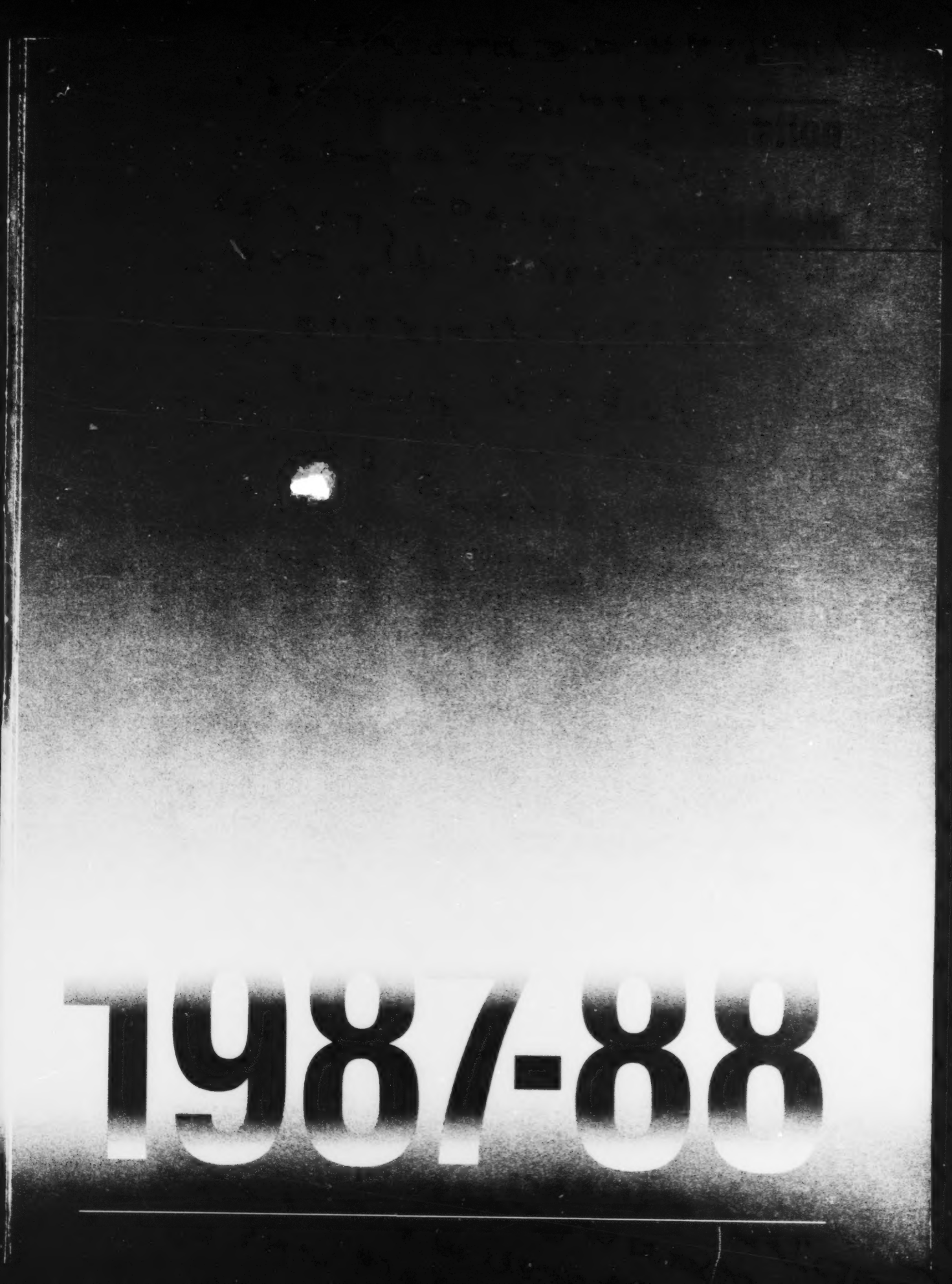

1987-88

89-05817/

Corporate profile

We are Canada Post Corporation – an enterprise of many thousands of employees determined to provide all Canadians with reliable and accessible postal products and services at reasonable rates.

Canada Post is a federal Crown corporation, responsible for the collection, processing and delivery of almost 8 billion hard copy messages and parcels annually to more than 10 million addresses or points of call.

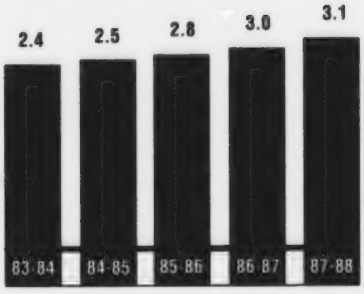
Its products and services are marketed through a network of more than 11,000 outlets, more than half of which are operated by private businesses.

The Corporation employs a workforce of 62,000 full- and part-time employees; provides employment for approximately 12,000 casual workers; operates a network of 30 major mail processing plants; and operates a major fleet of vehicles to move the mail. It is one of the largest users of transportation services provided by air, truck and shipping operations in Canada.

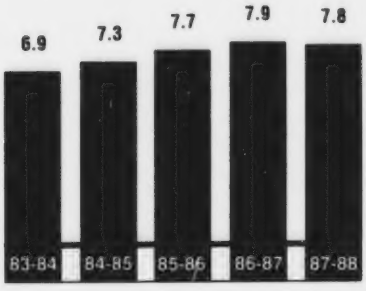
Contents

Highlights 1
Management overview 2
Our customers 4
Our products and services 6
Our commemorative stamps 9
Our operations 10
Our people 16
Our directors and officers 18
Our principal offices 19
Our financials 20
Five year review 40

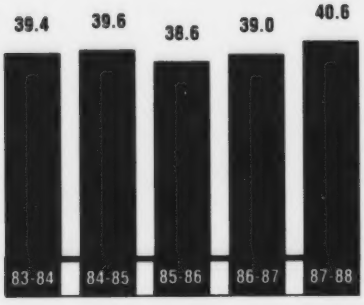
Revenue
Billions of dollars



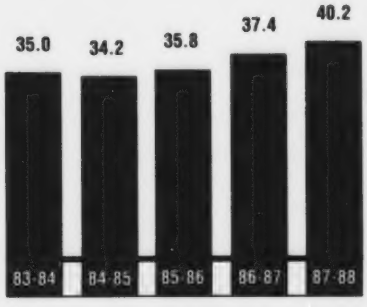
Volume
Billions of pieces



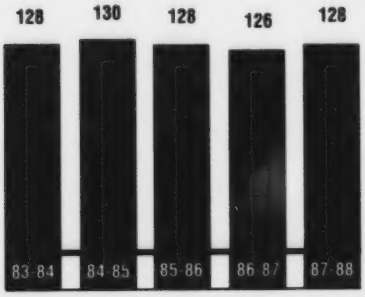
Cost per piece
Cents per piece



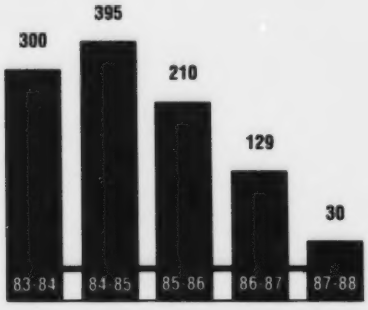
Revenue per piece
Cents per piece



Employment - operations
Millions of hours paid



Loss from operations
Millions of dollars



Management overview

To the Minister responsible for Canada Post Corporation:

For Canada Post, 1987-88 was a year of progress towards meeting the challenges inherent in implementing fundamental change and achieving the objectives of our corporate plan.

We continued in our task of improving the reliability of postal service, and became the first postal administration in the world to institute a public measurement of our performance by an independent outside firm.

The standards of delivery are based on those recommended by the government-appointed Marchment Committee in the report it compiled after travelling from coast to coast and listening to Canadians - two days within the same city, three days between major centres within the same province, and four days between provinces.

We improved the public's access to our services, expanding by 469 the number of retail postal outlets operated by local businesses where Canadians can buy postal services or products in both rural and urban Canada.

We expanded our delivery network, already one of the most extensive in the world, by adding more than 150,000 new addresses, using a variety of traditional as well as innovative modes of delivery.

Reflecting an adjustment lower than the rate of inflation, we offered Canadians a basic letter rate that continued to be the second lowest in the industrial world in terms of the time it takes the average worker to earn the price of a stamp. By the same yardstick, the rate today is the same as it was in Canada 35 years ago.

And we reduced our loss from operations from $129 million in 1986-87 to $30 million this year - missing our target by $8 million - as we moved towards the objective of reaching the break-even point in 1988-89.

Our revenues passed the $3 billion mark for the first time in postal history in Canada, marking an increase of 5.7 per cent over the revenues of the previous year. At the same time we held the increase in expenses to 2.3 per cent.

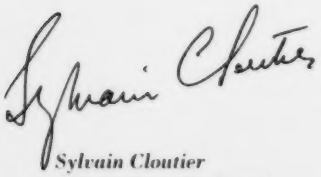
These results were achieved in the face of national strikes by two major postal unions, and a three-week strike by one union of our major air carrier. Actions taken by the Corporation to maintain postal services during these strikes built customer confidence and support which was reflected in improved volume and revenue afterwards. In collective agreement negotiations during the year Canada Post achieved some of the flexibility required to manage the Corporation more effectively and reduce operating costs.

The year under review marked the end of the term of appointment of Mario Beaulieu as a Director of the Corporation. We take this opportunity to express the appreciation and gratitude of the Corporation to Mr. Beaulieu for his contribution, and to welcome two new members to the Board, Micheline Bouchard and Pierre Roy.

The report that follows details the many and diverse actions taken to implement our objectives of reliable, accessible and affordable postal service.

We believe that all the men and women of Canada Post who have participated in planning and carrying out these activities, and in providing an improved postal service to Canadians, can take pride in the achievements of the Corporation.

Together we will continue to build the postal service required to meet the needs of a changing environment, thereby ensuring that Canada Post delivers on its commitment: better service for Canadians.



Sylvain Cloutier
Chairman of the Board

Donald H. Lander
President and Chief Executive Officer

Our customers

Nearly every Canadian sends and receives mail. The Corporation's customer base, therefore, consists of the entire population and every business and institution in the country.

Consumers generate approximately 20 per cent of the total volume of mail handled by the Corporation, primarily through personal correspondence and payments.

Businesses use the postal service for a variety of activities, including the distribution of correspondence, invoices, advertisements, publications and products. Currently, business generates approximately 80 per cent of the total mail volume handled by the Corporation, more than half of which is contributed by large volume mailers.

Canada Post works closely with its major customers to develop products and services that serve their needs and, at the same time, increase revenues and reduce costs for the Corporation. For example, large volume mailers can qualify for reduced postage rates when they adhere to mail preparation standards that allow the Corporation to machine-process their mail, or when they pre-sort their mail according to certain specifications so the mail can bypass processing.

Similarly, the Corporation is able to pass savings on to consumers through its Greetmore Program, which was developed in cooperation with the greeting card industry. This program allows customers to save on Christmas postage by using specially produced envelopes which can be machine-read in processing.

The year saw the introduction in the Corporation of a distribution function which coordinates mail from large volume customers with the Corporation's operations. By working with mailers in this way, Canada Post is aware of how much mail is expected, which plant it is entering and what the delivery requirements are, and can coordinate activities to ensure more efficient and effective service.

The Corporation undertook a major initiative in cooperation with Petro Canada, a major mail user. Petro Canada's Share The Flame campaign began at the end of the previous fiscal year with the distribution of some 10 million pieces of unaddressed admail - the largest single mailing ever. Since January 1987, Canada Post has delivered over 39 million pieces of unaddressed admail, related to the XV Olympic Winter Games, on behalf of Petro Canada.

In addition to working with industry and business groups, Canada Post continued to keep abreast of public opinion on its policies and programs and of changing consumer needs through consumer advisory panels that consist of volunteer representatives from key segments of Canada Post's consumer base, including large and small businesses, non-profit and special interest groups, and residential users.

Our products and services

As part of an ongoing process to make postal products and services more competitive in today's marketplace and more accessible to customers, Canada Post began shifting its product lines away from a class-related structure to one that addresses the identified price and service needs of customers. The Corporation undertook the development of a range of products that relate price to the speed of delivery.

Letter mail, which represented 56 per cent of the business volume handled by Canada Post this fiscal year, remained constant with the previous year despite labour interruptions. Revenue relating to letter mail represented 57 per cent of the total revenue and increased by almost 7 per cent.

Publications mail consists of magazines and newspapers. Postal rates for this service are partially paid for by the government as part of its cultural, social and economic policies. In 1987-88, publications mail volume and revenue remained relatively stable.

Unaddressed advertising mail volumes declined by 13 per cent and revenues decreased by 8 per cent, reflecting the negative impact of labour disruptions during 1987-88. As a result of the collective agreement signed with the Letter Carriers' Union of Canada this year, the Corporation gained the flexibility to accept and deliver oversized unaddressed advertising mail, a product which has a great potential for growth.

Addressed advertising mail continued its upward trend of previous years with volumes increasing by 19 per cent and revenues increasing by 30 per cent. This product continues to be an effective medium for businesses to advertise and sell their products and services.

While volumes for parcel mail experienced a decrease of 8 per cent from the previous year, revenue from this product increased by 2 per cent. In order to increase its market share of the parcel business, Canada Post was, at year end, restructuring the service to enable the Corporation to meet competitive standards for delivery and rates.

Special services include options to basic services such as Registered Mail, Certified Mail, Special Delivery, Money Orders and Cash on Delivery. The revenue for special services increased by 5 per cent while volume increased by 2 per cent.

Priority Post/EMS Courier provides next business day delivery of documents and parcels between major centres in Canada at competitive market rates. This service, that is also available to the U.S., Europe and other international destinations, was expanded to include more European destinations as well as some Pacific Rim countries. A direct air link was established between Canada and the U.S. Postal Service Express Mail hub at Terre Haute, Indiana, to speed the movement of Priority Post/EMS Courier items to and from U.S. destinations.

Priority Post/EMS Courier is a member of the worldwide EMS postal courier network. Canada Post and 10 other postal administrations joined together to establish the EMS International Post Corporation whose primary goal is to operate a network capable of handling and transporting EMS and other international mail among member countries efficiently.

Canada Post offers three electronic mail services: Telepost, Intelpost and EnvoyPost. These are text or facsimile transmission services and, with the addition of the Special Delivery option, can ensure same-day delivery between major centres.

Volume Electronic Mail is designed for large mailings by commercial customers. This year saw a growth in Volume Electronic Mail as the largest contract to date for the service was signed with a major Canadian newspaper. This newspaper uses Volume Electronic Mail to send bills to classified advertisers, a move that will increase revenue for the Corporation.

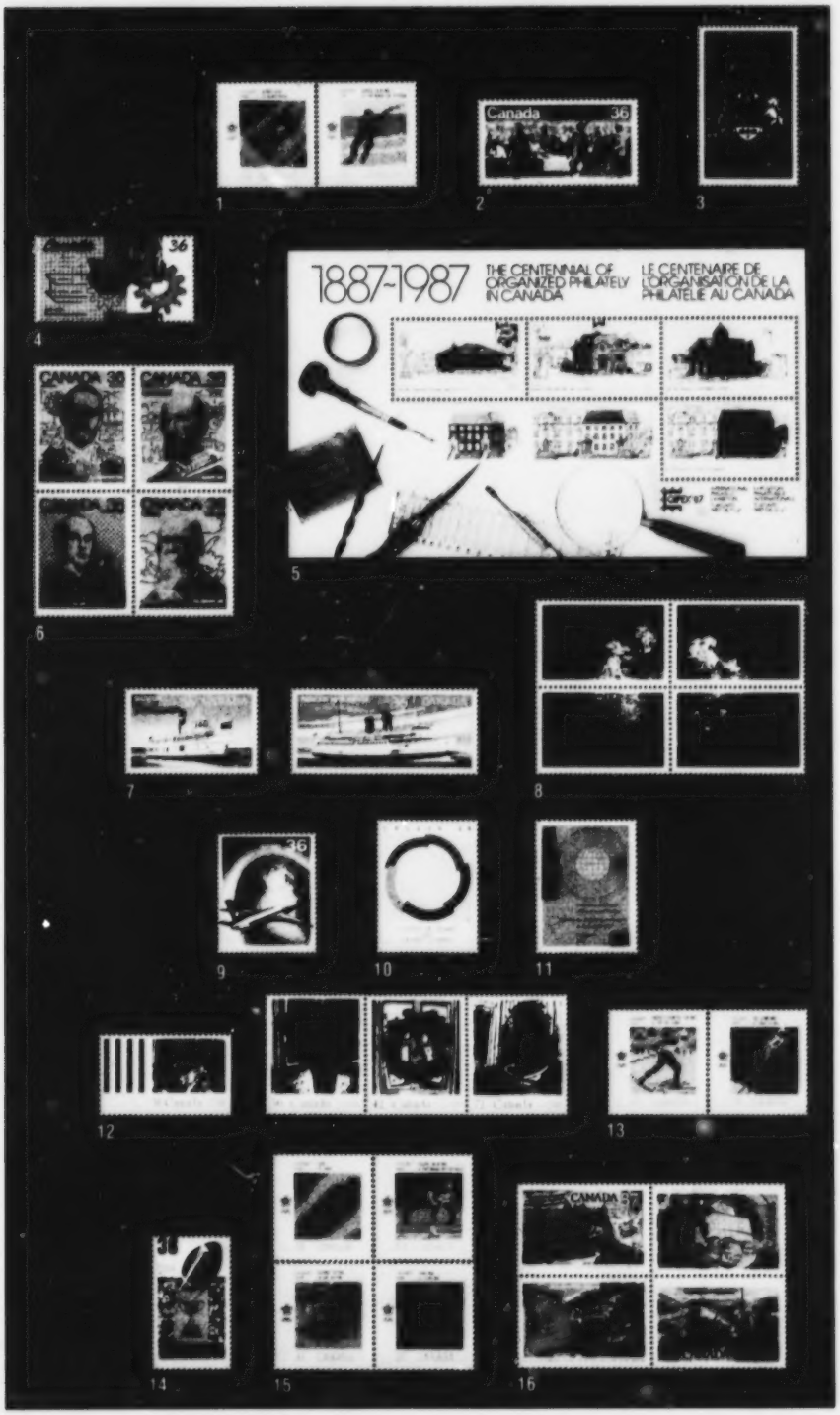
Other revenue consists of international settlements (revenues received by Canada Post from other postal administrations to deliver their mail), philatelic and retail sales, post office box rentals, money order fees and other services. These revenues remained constant during the year.

Canada Post offers a wide range of philatelic and related products such as definitive and commemorative stamps, official first day covers, souvenir collections and thematic souvenir stamp packs for stamp collectors in Canada and around the world. During the year, Canada Post issued 12 definitive stamps, 36 commemorative stamps and a souvenir sheet.

CAPEX '87, Canada's third international philatelic exhibition, was held in Toronto in June and attracted philatelists from around the world. The Corporation's participation included a major on-site postal facility, special stamp issues, commemorative covers, special postmarks and historical and philatelic exhibits.

As Canada played host to the world during the XV Olympic Winter Games held in Calgary in February, Canada Post participated in Olympex '88, an international philatelic exhibition. Through the participation of postal administrations around the globe, Olympex '88 brought together stamps and other memorabilia with an Olympic or sports theme to thousands of philatelists and visitors.

Our commemorative stamps



1. **1988 Olympic Winter Games** - Speedskating. Bobsleigh - April 3, 1987
2. **Volunteers** - April 13, 1987
3. **Canadian Charter of Rights and Freedom** - April 15, 1987
4. **Engineering** - May 19, 1987
5. **CAPEX '87** - (Souvenir Sheet) Nelson-Miramichi Post Office. Saint-Ours Post Office. Battleford Post Office - June 12, 1987
6. **Canada Day: Science and Technology - Communications** - Newsprint. Pulp. Undersea Telegraph. Half-tone Engraving. AM Radio - June 25, 1987
7. **Steamships** - Segwun. Princess Marguerite - July 20, 1987
8. **Historic Shipwrecks** - San Juan. Hamilton Scourge. Breadalbane. Ericsson - August 7, 1987
9. **Air Canada** - September 1, 1987
10. **Francophone Summit, Quebec City** - September 2, 1987
11. **Commonwealth Heads of Government Meeting, Vancouver** - October 13, 1987
12. **Christmas** - Christmas Tree. Poinsettia. Holly. Mistletoe - November 2, 1987
13. **1988 Olympic Winter Games** - Cross Country Skiing. Ski Jumping - November 13, 1987
14. **Grey Cup** - November 20, 1987
15. **1988 Olympic Winter Games** - Curling. Alpine Skiing. Figure Skating. Luge - February 12, 1988
16. **Exploration Recognizers** - Anthony Henday. George Vancouver. Simon Fraser. John Palliser - March 17, 1988

Reliable service performance

During 1987-88, Canada Post became the first postal administration in the world to contract with an independent firm of auditors to monitor postal service performance regularly and to announce the results publicly. Clarkson Gordon measured and reported on service performance results for each of the last two quarters of the fiscal year.

Service performance is based on the number of business days required for an item to reach its destination through the postal system. It is calculated by measuring the number of business days from the date an item is deposited into the postal system to the date it is delivered to the addressee.

As part of its service reliability program, the Corporation has committed to deliver properly prepared, first-class letter mail consistently:

- within two business days for letters originating in and destined for the same major urban centre;
- within three business days for letters sent between major centres within the same province;
- within four business days for letters sent between major centres in different provinces;
- within three business days rather than four for letters sent between major centres within Atlantic Canada, within Manitoba and Saskatchewan, and between Ottawa or Metro Toronto and greater Montreal.

Clarkson Gordon's Service Performance Achievement Reports established that Canada Post attained the following overall levels of performance for properly prepared, first-class letters during the last two quarters of the fiscal year:

- for letters mailed in and destined for the same urban centre, 83 per cent of the mail in the third quarter and 90 per cent in the fourth quarter was delivered within two business days from the date of mailing;

- for letters mailed between major urban centres within the same province, or as otherwise noted above, 79 per cent of the mail in the third quarter and 89 per cent in the fourth quarter was delivered within three business days from the date of mailing;
- for letters mailed between major urban centres in different provinces, 85 per cent of the mail in the third quarter and 93 per cent in the fourth quarter was delivered within four days from the date of mailing.

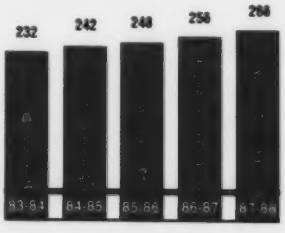
In each case, service performance improved significantly in the fourth quarter, having recovered from a 17-day labour disruption involving 35 per cent of the Corporation's total workforce, a 19-day labour disruption involving employees of the carrier which normally transports about 80 per cent of domestic air mail, and record Christmas volumes. These factors had combined to depress service performance results in the third quarter.

Improved operational performance

Mail processing efficiency increased by 4.2 per cent from last year to 266.3 pieces of mail processed per hour paid. This continues the steady improvement in mail processing efficiency of more than 17 per cent since 1982-83 and is a result of handling increased volumes with fewer resources.

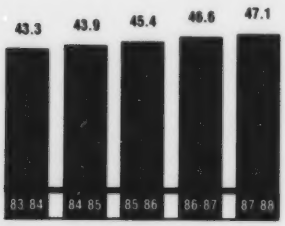
Revised sortation strategies were developed and implemented in all mechanized facilities during the year. Manual sortation was rationalized so that manually sorted items could move downstream faster; the amount of handling required for large volume mailings was reduced; and, mechanized facilities extended sortation to letter carrier walks to more locations, thereby reducing costly and time-consuming manual sortation.

Mail processing efficiency
Pieces per hour paid



The Service Identification System, that uses colour coding to clearly indicate delivery commitments, was extended to 66 locations. The system was further extended to publishers' mail, advertising bulk mailings and parcel products.

Letter carrier efficiency
Points of call per hour paid



Letter carrier efficiency improvements, which are driven by points of call rather than mail volume, have steadily improved since incorporation. An improvement of 1.1 per cent was achieved during 1987-88 over the previous year. It resulted from route restructuring, lower absenteeism rates and the increased use of Supermailboxes that provide a more cost-effective method of servicing an expanding delivery network.

The Corporation streamlined its processing and transportation network in order to compete more effectively for parcel business. Implementation was begun in Metro Toronto during the year and will be extended in the new year to the Quebec-Windsor corridor where 60 per cent of the parcel business originates.

The Corporation acquired 23,000 additional monotainers to replace mail bags, to improve the transportation of mail within and between mail processing plants and mail from large-volume mailers, and to increase productivity and reduce operational costs.

During the year, Canada Post transferred the movement of all surface mail from rail to road, giving the Corporation more direct control over its routing and scheduling. The conversion from rail to road resulted in increased capacity and improved transit times.

Computer technology also contributed to improvements in operational performance. Track and Trace, a computerized data collection system that allows the Corporation to monitor the movement of Priority Post/EMS Courier items at every stage from receipt to delivery, was fully implemented in all of the 23 Priority Post units. This system provides increased operational control and enhanced product management which means better service for customers. Priority Post/EMS Courier is the only Canadian courier service to offer this tracking and tracing capability.

- To improve its ability to provide consistent and reliable service, the Corporation developed software that allows a mail processing plant to be automatically reprogrammed to do the work of another in emergency situations. Canada Post also commenced research into the integration and improvement of computer and equipment technology and the development of a prototype of the mail handling environment of the future.

In addition, the Corporation began establishing its own data communications network in order to reduce the costs associated with public networks. The system is capable of handling all types of data including that related to Track and Trace, surface and air routing plans, financial reports, volumes and labour usage information.

Expanding collection and delivery

Canada Post operates one of the most extensive collection and delivery systems in the world. It provides more than 700,000 points of entry across the country, including post offices, street letter boxes and Supermailboxes, where customers can deposit mail into the postal system. It provides delivery to more than 10 million addresses, or points of call, in Canada.

Canadians have always been served through a variety of delivery methods. Like other modern postal administrations, Canada Post has accommodated increased points of call through innovative and cost-effective methods, such as Supermailboxes, community mail centres and kiosks, that enable customers to post as well as receive their mail conveniently.

During 1987-88, more than 150,000 points of call were serviced through Supermailboxes, approximately 8,000 of which were served through mini parks which group Supermailboxes together in a single commercial or industrial location. In addition, 6 kiosks were installed and the first double kiosk, a self-contained external lock box unit, was installed in St-Jerome, Quebec.

New disciplines in the management of the corporate fleet led to reduced cost, improved service and increased use of vehicles. The changes include new and relocated garages, greater use of diesel and propane fuel and the adoption of an improved maintenance program that decreased other maintenance costs by 6 per cent from the previous year.

Increased customer access

Continuing in its thrust to modernize and improve public access to its products and services, Canada Post undertook a number of major initiatives to bring postal services closer to Canadians using the resources and expertise of local business.

An increased number of retail postal outlets were established in both urban and rural areas of the country and a consistent retail presence, including newly designed postal counters and some electronic point-of-sale equipment, was introduced. In addition, customers were able to pick up items of mail requiring personal contact, such as parcels, registered mail and COD, at selected retail postal outlets in their neighbourhood, more conveniently located and open longer hours than existing corporately operated outlets.

Changes in rural areas were implemented when natural opportunities occurred such as the resignation, retirement or promotion of the local postmaster, or when the community itself requested a change in its postal service. Such changes followed consultations with the community.

Comprehensive locational and demographic analyses, planned for every major community across the country, were begun during the year to identify specific locations where postal services should be made available to provide the most convenient service. Analyses were completed in 9 major markets across the country.

Initiatives undertaken in 21 of the Corporation's 34 Customer Service offices have contributed to improvements in service and customer access. Through upgraded telecommunications capabilities and direct computer access to postal code and rate information, these offices now effectively handle up to 2.1 million customer calls annually.

The year in review saw the continuation of collective bargaining including that which began in mid-1986 with the Letter Carriers' Union of Canada (LCUC), representing 21,000 employees, and the Canadian Union of Postal Workers (CUPW), representing 23,000 inside postal workers. Through negotiation, the Corporation sought collective agreement changes required to pave the way to improved service and financial self-sufficiency through more efficient operations and reduced costs.

The goals of the Corporation, as it entered these negotiations, were to achieve labour costs comparable with businesses in the private sector; to make gains in its ability to manage its operations in a business-like manner; to establish a pattern for compensation for all bargaining units; and to introduce job and income protection measures.

A negotiated settlement was signed with the LCUC on July 23, 1987 after 19 days of rotating strikes throughout which mail service was maintained.

Settlements were also reached with the Computer Systems group (October 28, 1987), the Nursing and Engineering groups (March 9, 1988), and with the International Brotherhood of Electrical Workers (March 31, 1988).

A negotiated settlement was not reached with the CUPW during the fiscal year despite the efforts of a conciliation commissioner. After a 17-day strike, throughout which mail service was again maintained, legislation was passed on October 17, 1987 ordering employees back to work and a mediator-arbitrator was appointed.

The first phase of the bargaining unit review process undertaken by the Canada Labour Relations Board (CLRB) reached its conclusion in the latter part of the year. The Corporation had approached the CLRB in May 1985 to initiate a review of the bargaining structure, seeking to reduce the number of bargaining certificates from 30 to a number that would allow a more efficient bargaining process.

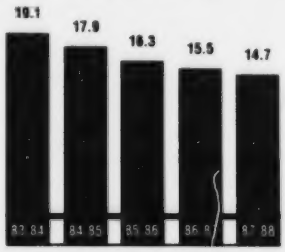
The CLRB deemed that 4 bargaining units were appropriate to represent Canada Post's employees. The decision of the CLRB protects the rights of employees under the Canada Labour Code and would allow Canada Post to conduct its operations in a reasonable and responsible manner.

In the last quarter of the fiscal year, an increased focus was placed on employee programs, the benefits they offer and their contribution to overall corporate objectives.

In an effort to bring employee attendance to prevailing industry norms, continued emphasis was placed on attendance management programs which resulted in an improvement equivalent to .8 days to 14.7, down substantially from the 19.1 days experienced in 1983-84.

Strengthened emphasis on employee safety and incident management have improved the level of safety in the workplace. These efforts have resulted in a 5 per cent reduction in the number of accidents and a 10.5 per cent reduction in accident severity, from 274.5 days lost per 100 employees in the previous year to 246 in 1987-88.

Absenteeism
Number of days per employee



Our directors
(on June 1, 1988)

Micheline Bouchard
(Saint Bruno, Quebec)
Vice-President, Management Consulting Services
Conseil et gestion d'organisations inc.

Donald H. Lander +•
(Ottawa, Ontario)
President and Chief Executive Officer
Canada Post Corporation

Jackson J. Chernoff *
(Trail, British Columbia)
Supervisor, Construction Services
Cominco Engineering Services Ltd.

Pierre Roy
(Westmount, Quebec)
Partner
Chartier, Moisan and Associates Inc.

Anne Chippendale + •
(Calgary, Alberta)
Corporate Consultant
Vice-Chairman of the Board
Canada Post Corporation

Daniel J. Scanlan +*•
(Toronto, Ontario)
Chairman of the Board of Directors
Arbor Capital Resources Inc.

Sylvain Cloutier +*•
(Ottawa, Ontario)
Chairman of the Board
Canada Post Corporation

Orland Tropea +•
(Oakville, Ontario)
Retired Deputy Chairman
Bell Canada Enterprises Inc.

William P. Dalton
(St. John's, Newfoundland)
Sales Executive

Terry E. Yates, F.C.A.*
(Hamilton, Ontario)
President
Setay Holdings Ltd.

A. Ernest Downs *
(Swift Current, Saskatchewan)
Chartered Accountant
Burroughs, Weber & Partners

N. Roger Gauthier
Secretary of the Board and Corporate Secretary

+ Member of the Executive Committee
* Member of the Audit Committee
• Member of the Compensation Committee

Our officers
(on June 1, 1988)

Sylvain Cloutier
Chairman of the Board

Donald H. Lander
President and Chief Executive Officer

Stewart T. Cooke
Executive Vice-President
Corporate Development

Kenneth J. Harry
Executive Vice-President
Finance and Planning

John E. Aiken
Vice-President
Field Operations and Sales

Georges C. Clermont Q.C.
Vice-President
Corporate Affairs and Audit

William T. Kennedy
Vice-President
Personnel and Administration

Henry J. Klassen
Vice-President
Planning

Elisabeth C. Kriegler
Vice-President
Corporate Representation

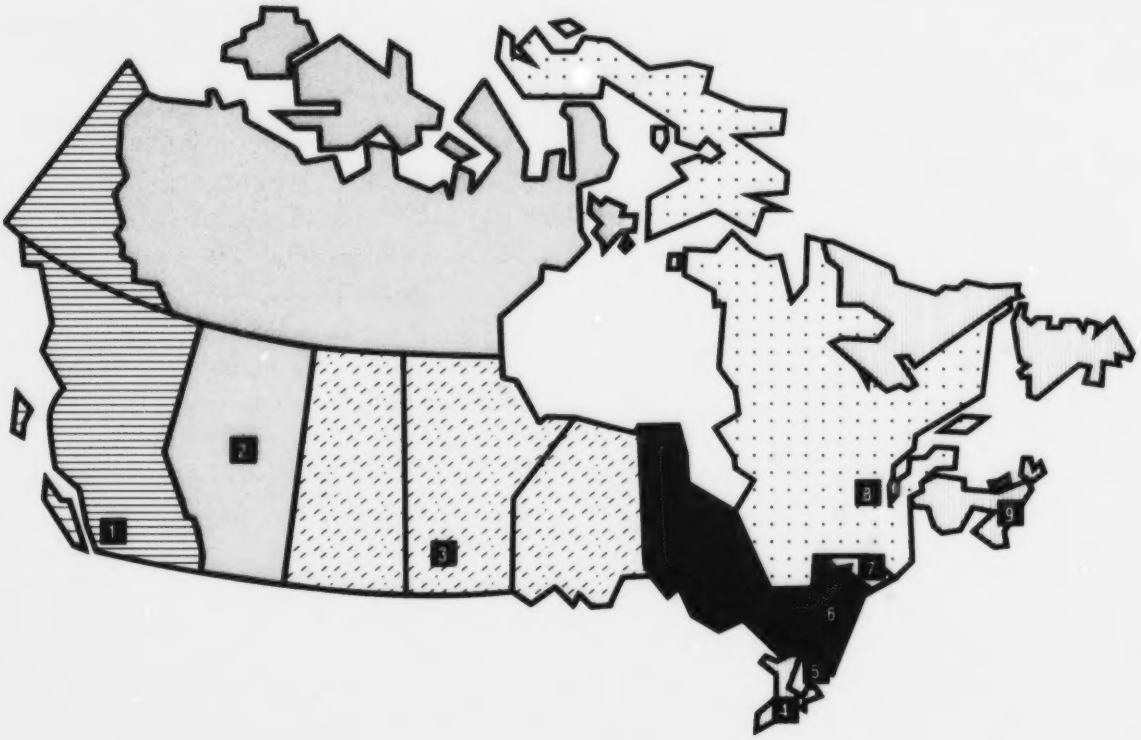
C. Dereck L. Millar
Corporate Treasurer

Jacques A. Sincennes
Vice-President
Systems and Engineering

D. Kenneth Tucker
Vice-President
Information Technology

Our principal offices

(on June 1, 1988)



Head Office
Confederation Heights
Ottawa, Ontario
K1A 0B1

1

Michael Gormick
Divisional General Manager
Pacific Division
1010 Howe Street
Vancouver, British Columbia
V6B 4Z3

2

Andrew Varjas
Divisional General Manager
Foothills Division
9828-104 Avenue
Edmonton, Alberta
T5J 2T0

3

George Wilton
Divisional General Manager
Mid-West Division
266 Graham Avenue
Winnipeg, Manitoba
R3C 0K0

4

Dale Fairbrother
Divisional General Manager
Huron Division
955 Highbury Avenue
London, Ontario
N5Y 1A3

5

Bob Johnson
Divisional General Manager
York Division
7029-20 Bay Street
Toronto, Ontario
M5J 1A1

6

André Donati
Divisional General Manager
Rideau Division
2733 Lancaster Road
Ottawa, Ontario
K1A 0C1

7

Robert Favreau
Divisional General Manager
Montreal Division
715 Peel Street
Montreal, Quebec
H3C 2H0

8

André Villeneuve
Divisional General Manager
Quebec Division
1535 Chemin Ste Foy
Quebec City, Quebec
G1S 2P0

9

Larry Reid
Divisional General Manager
Atlantic Division
1713 Bedford Row
Halifax, Nova Scotia
B3J 2B1

Our year in review

The loss from operations and amortization of extraordinary restructuring costs totalled $38 million, missing the government funding target by $8 million. However, Canada Post reduced the loss from operations to $30 million from $129 million in 1986-87.

The growth in revenue of 5.7 per cent reflects the impact of the April 1, 1987 and the January 1, 1988 rate actions and the 2.4 per cent increase in addressed mail volume. The 1987 labour disruptions negatively impacted the unaddressed advertising mail volume which experienced a decrease of 13.0 per cent in 1987-88. Subsequent to the labour disruptions the Corporation's revenue and volume performance improved dramatically, due to effective marketing programs and strengthening economic conditions. As a result, the overall decrease in total mail volume was restricted to 1.6 per cent.

The growth in total expenses of 2.3 per cent is the lowest year-on-year increase since incorporation and is largely due to management of labour to workload, and continued control over wage inflation. The additional operating costs of moving the mail during the labour disruptions were offset by constraint measures implemented during the last half of the year.

Salary expenses

The Corporation experienced a moderate increase of 1.1 per cent in salary expenses. In spite of the increase in addressed mail volumes which drive labour usage, the salary and benefit increases were minimized by the efficiency gains achieved within mail processing and collection and delivery activities as well as control over labour rate increases.

Part-time and overtime labour utilization for operations was reduced both as a result of these efficiency gains and the hours lost due to work stoppages. These reductions were offset by the

increased use of casuals which include the replacement workers hired to keep the mail moving during the labour disruptions.

Non-salary expenses

Non-salary expenses of $901 million represent an increase of 5.3 per cent when compared to the previous year. Transportation and other expenses account for a significant portion of this increase.

Higher transportation industry rates and unusual transportation requirements in urban areas during the labour disruptions were partially offset by decreased air mail volumes.

Other expenses included the new cost of Clarkson Gordon's Service Performance Achievement reports, additional security costs, advertising costs in support of corporate programs and commissions to retail postal outlets.

Agency agreements

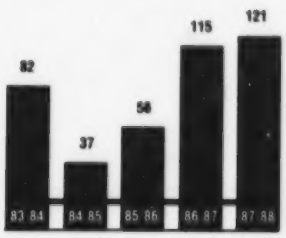
As a Crown corporation, Canada Post is required to disclose the number of its sales and procurement agents and the aggregate they have received. In 1987-88, 2,412 retail postal outlet operations were paid $31,991,200; 6,331 stamp agents received $3,206,700 through sale discounts; and 7 foreign philatelic distributors received commissions of $85,800.

Extraordinary restructuring costs

In 1987-88 the Corporation continued to invest significant funds in various multi-year programs to support fundamental changes in the postal system. These expenditures, which totalled $190 million, are necessary to restructure the postal system in order that Canada Post may achieve the operating and service performance standards to which it is committed. Significant extraordinary expenditures were made on strategic initiatives associated with negotiating contractual flexibility, improving plant production, increasing service performance and accessibility to retail operations, as well as specific support

programs to develop management information systems. In agreement with the Government, both as the shareholder and the rate regulator, these costs are recovered from customers over the period during which users of the postal system derive benefits therefrom.

Asset acquisitions
Millions of dollars



Asset acquisitions

The increased level of capital spending, started a year ago, was maintained in 1987-88 despite the impact of the labour disruptions. The Corporation continued toward an objective of accelerating the replacement of its corporate asset base in an effort to optimize cost efficiencies and service capability.

Significant investment has been made in constructing new mail processing facilities as well as improving existing ones in an effort to consolidate, streamline, and upgrade operations. The Corporation continued to modernize the vehicle fleet and expand the Supermailbox program to achieve the required efficiencies and improvements in collection and delivery.

	Per cent increase (decrease) over previous year	1987-88	1986-87
Financial highlights (in millions of dollars)			
Total revenue	5.7%	**3,139**	2,970
Salary expenses	1.1%	**2,268**	2,243
Non-salary expenses	5.3%	**901**	856
Total expenses	2.3%	**3,169**	3,099
Loss from operations	(76.7%)	**30**	129
Loss from operations and amortization of extraordinary restructuring costs	(70.5%)	**38**	129
Employment - operations			
Millions of hours paid	1.3%	**128.1**	126.4
Revenue by product (in millions of dollars)			
Letters	6.8%	**1,781**	1,667
Publications	1.4%	**289**	285
Addressed admail	29.8%	**209**	161
Parcels	1.9%	**268**	263
Special services	4.8%	**238**	227
Total addressed	7.0%	**2,785**	2,603
Unaddressed admail	(7.9%)	**139**	151
Total mail	6.2%	**2,924**	2,754
Other	(0.5%)	**215**	216
Total	5.7%	**3,139**	2,970
Volume by product (millions of pieces)			
Letters	0.1%	**4,365**	4,359
Publications	(1.0%)	**580**	586
Addressed admail	19.4%	**918**	769
Parcels	(8.1%)	**79**	86
Special services	1.7%	**60**	59
Total addressed	2.4%	**6,002**	5,859
Unaddressed admail	(13.0%)	**1,809**	2,079
Total	(1.6%)	**7,811**	7,938

Revenue and volume

The revenue and volume tables to the left are predicated in part on the current class-oriented product definitions and identify the changes in revenue and volume by major product.

Management's responsibility for financial reporting

The Board of Directors is responsible for the financial statements and all other information presented in this annual report in accordance with the Financial Administration Act and regulations. The financial statements have been prepared by management in accordance with generally accepted accounting principles and, where appropriate, include amounts based on management's estimates and judgement.

Management has developed and maintains books of account, records, financial and management control and information systems and management practices. These are designed to provide reasonable assurance as to the reliability of financial information, that assets are safeguarded and controlled, and that transactions are in accordance with the Financial Administration Act and regulations as well as the Canada Post Corporation Act and by-laws of the Corporation. Internal audits are conducted to assess these systems and practices.

The Board of Directors ensures that management fulfills its responsibilities for financial reporting and internal control through the Audit Committee which is composed of five directors, four of whom are not employees of the Corporation. The Audit Committee meets at least annually to review and advise the Board of Directors with respect to the financial statements and the auditors' annual report. The Audit Committee also oversees the internal audit activities of the Corporation and performs such other functions as are assigned to it.

The Corporation's external auditors, the Auditor General of Canada and Maheu Noiseux, examine the financial statements and report to the Minister responsible for Canada Post Corporation.

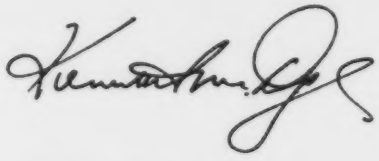
Auditors' report

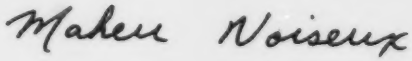
To the Minister responsible for Canada Post Corporation

We have examined the balance sheet of Canada Post Corporation as at March 31, 1988 and the statements of equity of Canada, operations and extraordinary restructuring costs and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1988 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in our opinion, the transactions of the Corporation that have come to our notice during our examination of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with Part XII of the Financial Administration Act and regulations, the Canada Post Corporation Act and the by-laws of the Corporation.





Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Maheu Noiseux
Chartered Accountants

Ottawa, Canada
June 8, 1988

Balance sheet

(in thousands of dollars)	March 31, 1988	1987
Assets		
Current		
Cash	$ 551,893	$ 608,248
Accounts receivable		
Government of Canada	9,759	5,534
Foreign postal administrations	32,423	78,829
Other	13,518	10,298
Prepaid expenses	46,343	37,833
	653,936	**740,742**
Fixed (notes 3 and 8a)		
Land, buildings and equipment	2,031,954	1,913,668
Less accumulated depreciation	503,740	412,829
	1,528,214	**1,500,839**
Other		
Deferred employee termination benefits	391,844	386,939
National Postal Museum (note 4)	1	1
	391,845	**386,940**
	$ 2,573,995	**$ 2,628,521**

Approved by the Board:

Sylvain Cloutier

Chairman of the Board

Daniel J. Scanlan

Chairman, Audit Committee

(in thousands of dollars)	March 31, 1988	1987
Liabilities and equity of Canada		
Current liabilities		
Accounts payable and accrued liabilities		
Government of Canada	$ 102,504	$ 140,020
Foreign postal administrations	9,784	6,408
Other	88,849	98,610
Salaries and benefits	135,615	183,186
Deferred revenues	160,106	145,973
Outstanding money orders	64,597	61,362
Deposits	8,578	7,683
	570,033	**643,242**
Employee termination benefits (note 5)	**391,844**	**386,939**
Equity of Canada		
Contributed capital	1,943,425	1,739,388
Accumulated unfunded losses from operations	(110,063)	(102,300)
Accumulated extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates	(221,244)	(38,748)
	1,612,118	**1,598,340**
	$ 2,573,995	**$ 2,628,521**

Contingent liabilities (note 6)

Statement of equity of Canada

(in thousands of dollars)	Year ended March 31, 1988	1987
Contributed capital		
At beginning of year	$ 1,739,388	$ 1,678,218
Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes (note 8a)	204,037	61,170
At end of year	**1,943,425**	**1,739,388**
Accumulated unfunded losses from operations		
At beginning of year	102,300	102,300
Loss from operations and amortization of extraordinary restructuring costs	37,763	128,981
Less: government funding (note 8c)	30,000	128,981
At end of year	**110,063**	**102,300**
Accumulated extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates		
At beginning of year	38,748	-
Additions during the year (note 7)	190,246	38,748
Less: amortization for the year	7,750	-
At end of year	**221,244**	**38,748**
Equity of Canada	**$ 1,612,118**	**$ 1,598,340**

Statement of operations and extraordinary restructuring costs

(in thousands of dollars)	Year ended March 31, 1988	1987
Revenues		
Postage	$ 2,671,961	$ 2,500,129
Payments on behalf of postal users (note 8b)	251,593	254,093
Other	214,998	215,834
	3,138,552	**2,970,056**
Expenses		
Salaries and benefits	2,268,485	2,243,224
Transportation	331,854	317,979
Accommodation	187,585	191,170
Depreciation	92,925	85,690
Other	287,716	260,974
	3,168,565	**3,099,037**
Loss from operations	**30,013**	**128,981**
Amortization of extraordinary restructuring costs	7,750	-
Loss from operations and amortization of extraordinary restructuring costs	**$ 37,763**	**$ 128,981**

Extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates (note 7)	**$ 190,246**	**$ 38,748**

Statement of changes in financial position

(in thousands of dollars)	Year ended March 31, 1988	1987
Cash from operations		
Loss from operations	$ (30,013)	$ (128,981)
Items not requiring cash		
Depreciation	92,925	85,690
Loss on disposal of fixed assets	46	4,369
	62,958	(38,922)
Government funding	30,000	128,981
Changes in non-cash working capital items		
Accounts receivable	38,961	3,915
Accounts payable and accrued liabilities	(43,901)	71,089
Deferred revenues	14,133	12,467
Outstanding money orders	3,235	2,145
Other	(55,186)	37,624
	50,200	**217,299**
Cash for extraordinary restructuring		
Extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates	**(190,246)**	**(38,748)**
Cash from financing		
Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes	**204,037**	**61,170**
Cash invested		
Land and building acquisitions	(41,569)	(42,185)
Equipment acquisitions	(79,365)	(72,828)
	(120,934)	(115,013)
Parliamentary appropriation for special purposes	106	502
Proceeds on disposal of fixed assets	482	2,030
	(120,346)	**(112,481)**
Cash increase (decrease)	**(56,355)**	**127,240**
Cash at beginning of year	**608,248**	**481,008**
Cash at end of year	**$ 551,893**	**$ 608,248**
Represented by:		
Cash	$ 483,180	$ 549,997
Money order funds in trust	$ 68,713	$ 58,251

Notes to financial statements

March 31, 1988

1. Incorporation

The Corporation was established by the Canada Post Corporation Act on October 16, 1981 to operate a postal service on a self-sustaining financial basis while providing a standard of service that will meet the needs of the people of Canada. The Corporation is a Crown corporation included in Part I of Schedule C to the Financial Administration Act and is an agent of Her Majesty. The Corporation is exempt from income taxes.

The Canada Post Corporation Act provided that all the property, assets, rights, obligations and liabilities of the Post Office Department be transferred to the Corporation from the Government of Canada.

2. Significant accounting policies

These financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles. A summary of the significant accounting policies of the Corporation follows:

(a) Rate regulation

The Canada Post Corporation Act provides that the Corporation may make regulations prescribing rates of postage that are fair and reasonable so as to provide revenue together with any revenue from other sources, sufficient to defray the costs incurred by the Corporation in the conduct of its operations. The Corporation is required to publish each proposed regulation for interested persons to make representations to the Minister responsible for the Corporation, who thereafter submits the regulation to the Governor in Council for consideration and subsequent approval or refusal.

With the approval of the Governor in Council, as rate regulator, the Corporation may include certain costs in its future operating cost base for purposes of establishing postal rates at that time. Such costs are amortized and recovered in future postal rates on the basis specified by the rate regulator.

(b) Fixed assets and depreciation

Land, buildings and equipment transferred from the Government of Canada on October 16, 1981 were recorded at their fair value at that date, determined as follows:

Land	- market value based on existing use
Buildings	- depreciated replacement cost
Plant equipment, vehicles and sales counter and office furniture and equipment	- depreciated replacement cost or original cost less estimated depreciation

The market value of land and the depreciated replacement cost of buildings transferred by the Government of Canada was determined by independent appraisals. Acquisitions subsequent to October 16, 1981 are recorded at cost.

Minor equipment was recorded at estimated depreciated replacement cost at October 16, 1981. Subsequent additions to the base amount are recorded at cost. Replacement of mailbags and lockboxes are expensed as purchased.

Depreciation is provided on the straight-line basis over the estimated useful lives of the following assets:

Buildings	30 and 40 years
Plant equipment	4 to 30 years
Vehicles (other than passenger and light duty commercial)	6 to 10 years
Sales counter and office furniture and equipment	5 to 20 years
Minor equipment - street furniture and monotainers	5 to 15 years

Depreciation is provided on the diminishing balance basis at an annual rate of 30 per cent for all passenger and light duty commercial vehicles.

(c) Employee termination benefits

Employees of the Corporation are entitled to specified termination benefits, calculated at salary levels in effect at the time of termination, as provided for under collective agreements and conditions of employment.

With the approval of the rate regulator, the Corporation defers the costs of unpaid employee termination benefits accruing to employees until such time as the Corporation becomes self-sustaining (anticipated to be the year ending March 31, 1989). Accordingly, the present value of the projected costs of unpaid employee termination benefits is recorded in the accounts as a long-term liability offset by a deferred charge, since such costs will be recovered from future postal revenues and/or Government funding (notes 5 and 8c). The deferred costs are amortized and charged to operations on the same basis as the liability is paid and recovered from revenues and/or Government funding.

(d) Revenue recognition

Amounts received for which services have not been rendered prior to the end of the year are deferred.

(e) Parliamentary appropriations

Parliamentary appropriations representing Government contributions are credited to equity of Canada when costs are incurred. However, when capital items are funded under a Government assistance program, the funding is applied to reduce the capital cost. As outlined in note 8a, unexpended amounts are set up as a current liability due to the Government of Canada.

Parliamentary appropriations representing payments on behalf of postal users and Government funding are credited to operations in the year to which they relate, as outlined in note 8b and c.

(f) Workers' compensation

The Corporation assumes all risks for workers' compensation claims. The estimated costs of such claims, as a result of injuries on duty, are recorded as expenses in the year of injury. All payments for injuries suffered by employees prior to October 16, 1981 are the responsibility of the Government of Canada, since they are the liability of the Department of Labour.

(g) Pension plan

Employees of the Corporation are covered by the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Under present legislation, contributions made by the Corporation to the Plan are limited to an amount equal to the employees' contributions on account of current service. These contributions, which amounted to $96,085,000 (1987 - $96,265,000), represent the total pension obligations of the Corporation and are charged to operations on a current basis. The Corporation is not required under present legislation to make contributions with respect to actuarial deficiencies of the Public Service Superannuation Account and/or with respect to charges to the Consolidated Revenue Fund for indexation payments under the Supplementary Retirement Benefits Act.

(h) Extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates

The Corporation has undertaken certain programs which form part of a major restructuring of the current postal system to meet specified operating and service performance standards. The costs of these programs are of an unusual, non-recurring and strategic nature.

With the approval of the rate regulator, these costs are to be recovered in future postal rates and, as such, are amortized on a straight-line basis over the ensuing five years.

Pending the amortization and recovery of such costs in future postal rates, these costs are reflected in the statement of operations and extraordinary restructuring costs as incurred, and are accumulated as a reduction of the equity of Canada.

In the event that the Corporation determines there is no reasonable assurance that particular amounts will be recovered, such unrecoverable costs will be charged to current operations.

(i) Foreign currency translation

Revenues and expenses relating to transactions with foreign postal administrations are translated into Canadian dollars at the exchange rates at the time of transaction. Amounts due to or from foreign postal administrations at the balance sheet date are translated at the then prevailing exchange rates. Gains or losses arising from translation of foreign currencies are included in operations.

3. Fixed assets

(in thousands of dollars)	1988			1987
	Cost or fair value	Accumulated depreciation	Net	Net
Land	$ 241,889	$ -	$ 241,889	$ 241,704
Buildings	1,054,615	237,279	817,336	818,083
Plant equipment	440,966	174,923	266,043	282,744
Vehicles	85,745	44,355	41,390	35,630
Minor equipment				
Mail bags and lock boxes	24,325	-	24,325	24,325
Street furniture and monotainers	73,163	16,924	56,239	27,942
Sales counter and office furniture and equipment	111,251	30,259	80,992	70,411
	$ 2,031,954	**$ 503,740**	**$ 1,528,214**	**$ 1,500,839**

4. National postal museum

The Corporation operates a museum which contains philatelic material, postal artifacts, a postal library, and exhibits that trace the history of the mail and other postal memorabilia. Since these collections, exhibits and books are not for resale and are of undetermined value, they have been recorded at a nominal amount of $1,000. On April 1, 1988 with the agreement of the Government of Canada, the custody of these assets was transferred to the National Archives of Canada and the Canadian Museum of Civilization. The memorandum of understanding outlining the specific details of this transaction is currently under review.

5. Employee termination benefits

At the time of incorporation on October 16, 1981, the Corporation assumed the liability related to termination benefits which had accrued to employees of the Post Office Department. In addition, the Corporation recognizes in the accounts the liability for benefits accruing to employees of the Corporation since October 16, 1981. The present value of these projected liabilities and the corresponding deferred charge remaining to be amortized and charged to operations at March 31, amounted to:

(in thousands of dollars)	1988	1987
Accumulated to October 16, 1981	$ 222,937	$ 240,949
Accumulated subsequent to October 16, 1981	168,907	145,990
	$ 391,844	**$ 386,939**

The total charge to operations for employee termination benefits amounted to $22,180,300 (1987 - $15,633,900).

6. Contingent liabilities

(a) A complaint has been filed with the Canadian Human Rights Commission, alleging discrimination by the Corporation concerning work of equal value. The Commission's investigation of this complaint is continuing and the outcome is not presently determinable. Settlement, if any, arising from resolution of this matter will be recovered in future postal rates (as determined in accordance with the Canada Post Corporation Act) and/or from the Government of Canada.

(b) Employees are permitted to accumulate unused sick leave. However, such leave entitlements do not vest and are dependent on future illness. The amount of accumulated sick leave entitlements which will become payable cannot reasonably be determined. Sick leave benefits are expensed as paid.

7. Extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates

During the year, the Corporation incurred costs which contribute to the restructuring of the current postal system to meet specified operating and service performance standards. These costs relate to negotiation of contractual flexibility, development and implementation of management and operating systems, and personnel downsizing and are recoverable in future postal rates. These costs are amortized on a straight-line basis over the ensuing five years.

8. Parliamentary appropriations

(a) Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes

The Government of Canada has provided contributions towards the acquisition of fixed assets and the extraordinary restructuring costs in the form of a parliamentary appropriation for capital and extraordinary cost requirements. No further such contributions are anticipated. In previous years, the Corporation also received appropriations for other special purposes. Appropriations have been allocated as follows:

(in thousands of dollars)	1988	1987
Unexpended balance at beginning of year	$ 43,589	$ 2,261
Parliamentary appropriations		
Capital and extraordinary cost requirements	161,000	103,000
Total available	**204,589**	**105,261**
Credited to:		
Equity of Canada		
Capital and extraordinary restructuring costs	204,037	59,963
Special purposes	-	1,207
Fixed asset acquisitions (Government assistance)	106	502
Expended during the year	**204,143**	**61,672**
Unexpended balance at end of year (in current liabilities)	**$ 446**	**$ 43,589**

(b) Payments on behalf of postal users

The Government of Canada provides assistance to the publishing industry by making payments which compensate the Corporation for foregone postage revenue from that source. In accordance with Government policy, the Corporation also receives compensation for government free mail, literature for the blind and northern air stage services. Payments received are as follows:

(in thousands of dollars)	1988	1987
Department of Consumer and Corporate Affairs	$ 196,500	$ 199,000
Department of Communications	55,093	55,093
	$ 251,593	**$ 254,093**

It is anticipated that where Government policy requires the Corporation to provide postal services at rates less than cost, the Corporation will continue to receive payments as compensation for foregone postage revenue.

(c) Government funding

The Canada Post Corporation Act provides that where the annual revenues of the Corporation are insufficient to permit the Corporation to pay all its operating and income charges, the amount of the insufficiency shall be included in the form of a deficit appropriation in the next Estimates laid before Parliament.

The annual deficit appropriation in respect of the loss from operations was limited to $30,000,000 (1987 - $128,981,000). No further deficit appropriations are anticipated.

9. Lease commitments

The Corporation occupies certain facilities under operating leases which expire at various dates between 1989 and 2027. The Corporation's future minimum rental payments required under operating leases that have terms in excess of one year, are as follows:

(in thousands of dollars)	
1989	$ 37,234
1990	30,201
1991	22,594
1992	17,916
1993	13,105
1994 to 2027	25,346
	$ 146,396

10. Related party transactions

The Corporation had the following transactions with related parties in addition to those disclosed elsewhere in these financial statements.

(a) Property management

The Corporation has a property management arrangement with the Department of Public Works to manage substantially all the Corporation's real property. Operating, maintenance, leasing and other accommodation costs including grants in lieu of taxes, incurred by the Department of Public Works, plus a management fee charged to operations amounted to $181,259,000 (1987 - $176,200,000). Rental income from third parties of $8,129,000 (1987 - $10,130,000) is included in other revenues. Capital expenditures including a management fee amounted to $33,452,000 (1987 - $31,240,000).

(b) Financing

At the present time, the Corporation's receipts are deposited to the credit of the Corporation in the Consolidated Revenue Fund of the Government of Canada and its expenditures are paid out of the amounts held to its credit in this Fund. Where, at any time, the available revenues of the Corporation are not sufficient to pay all the operating and income charges as and when due, the Minister of Finance may, with approval, place at the disposal of the Corporation such amounts as may be required to enable the Corporation to meet all such charges. The Corporation was not charged interest, nor did it receive interest, on its balance in the Consolidated Revenue Fund.

(c) Money orders

Funds received from the issue of money orders are held in trust to the credit of the Corporation in the Consolidated Revenue Fund of the Government of Canada until required for redemption of the money orders and/or settlement with foreign postal administrations. Interest was not received on the funds on deposit, nor was there a charge by the Government of Canada for expenses relating to the redemption of money orders.

(d) Other

In the normal course of business, the Corporation enters into various other transactions, such as the provision of postal services and the purchase of air and rail transportation, with the Government of Canada, its agencies and other Crown corporations.

11. Labour agreements

Labour agreements between the Corporation and certain bargaining units have expired and are at various stages of negotiation, arbitration or ratification.

Five year review

(Amounts in millions of dollars unless otherwise indicated)

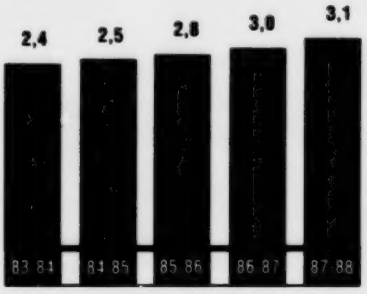
	1987-88	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84
STATEMENT OF OPERATIONS					
Revenues					
Postage	**2,672**	2.500	2.341	2.119	2.027
Payments on behalf of postal users	**252**	254	225	226	223
Other	**215**	216	192	155	150
	3,139	2.970	2.758	2.500	2.400
Expenses					
Salaries and benefits	**2,268**	2.243	2.208	2.120	1.976
Transportation	**332**	318	307	297	284
Accommodation	**188**	191	136	150	144
Depreciation	**93**	86	80	77	71
Other	**288**	261	237	251	225
	3,169	3.099	2.968	2.895	2,700
Loss from operations	**30**	129	210	395	300
Amortization of extraordinary restructuring costs	**8**	–	–	–	–
Loss from operations and amortization of extraordinary restructuring costs	**38**	129	210	395	300
Loss as a per cent of revenue	**1.2%**	4.4%	7.6%	15.8%	12.5%
BALANCE SHEET					
Assets					
Current	**654**	740	615	516	522
Fixed	**1,528**	1.501	1.479	1.504	1.548
Other	**392**	387	358	350	333
	2,574	2.628	2.452	2.370	2.403
Liabilities and Equity					
Current	**570**	643	518	419	424
Employee termination benefits	**392**	387	358	350	334
Equity	**1,612**	1.598	1.576	1.601	1.645
	2,574	2.628	2.452	2.370	2.403
GOVERNMENT FUNDING					
Operations	**30**	129	184	347	306
Equity	**204**	61	1	4	2
ASSET ACQUISITIONS					
Land and buildings	**41**	42	20	27	28
Plant and minor equipment	**43**	25	15	4	9
Vehicles	**17**	17	8	3	11
Office and other equipment	**20**	31	13	3	34
	121	115	56	37	82

	1987-88	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84
OPERATING DIMENSIONS					
Revenue by product					
(in millions of dollars)					
Letters	**1,781**	1,667	1,546	1,438	1,408
Publications	**289**	285	282	278	275
Addressed admail	**209**	161	157	135	139
Parcels	**268**	263	231	197	195
Special services	**238**	227	205	163	122
Total addressed	**2,785**	2,603	2,421	2,211	2,139
Unaddressed admail	**139**	151	145	134	110
Total mail	**2,924**	2,754	2,566	2,345	2,249
Other	**215**	216	192	155	151
Total	**3,139**	2,970	2,758	2,500	2,400
Per cent increase	**5.7%**	7.7%	10.3%	4.2%	6.3%
Volume by product					
(millions of pieces)					
Letters	**4,365**	4,359	4,196	3,952	3,932
Publications	**580**	586	578	554	542
Addressed admail	**918**	769	684	665	643
Parcels	**79**	86	85	77	80
Special services	**60**	59	56	57	44
Total addressed	**6,002**	5,859	5,599	5,305	5,241
Unaddressed admail	**1,809**	2,079	2,097	2,007	1,614
Total mail	**7,811**	7,938	7,696	7,312	6,855
Per cent increase (decrease)	**(1.6%)**	3.1%	5.3%	6.7%	3.7%
Employment - operations					
Millions of hours paid	**128.1**	126.4	128.1	129.5	127.6
Per cent increase (decrease)	**1.3%**	(1.3%)	(1.1%)	1.6%	(1.2%)
Employee strength					
(at year-end)					
Full-time	**53,093**	52,760	52,345	54,009	54,372
Part-time	**9,089**	8,880	9,027	8,946	9,031
Total	**62,182**	61,640	61,372	62,955	63,403
Per cent increase (decrease)	**0.9%**	0.4%	(2.5%)	(0.7%)	(0.2%)
OPERATING PERFORMANCE					
Efficiency indicators					
Pieces of mail processed per hour paid	**266.3**	255.5	247.6	241.5	231.7
Per cent increase	**4.2%**	3.2%	2.5%	4.2%	2.3%
Letter carrier points of call per hour paid	**47.1**	46.6	45.4	43.9	43.3
Per cent increase	**1.1%**	2.6%	3.4%	1.4%	3.1%
Work stoppages					
Thousands of hours lost	**1394.1**	9.4	51.9	5.7	1.6
Revenue per piece (cents)	**40.2**	37.4	35.8	34.2	35.0
Cost per piece (cents)	**40.6**	39.0	38.6	39.6	39.4

1987-88

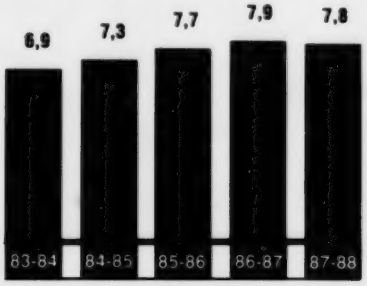
Revenus

en milliards de dollars



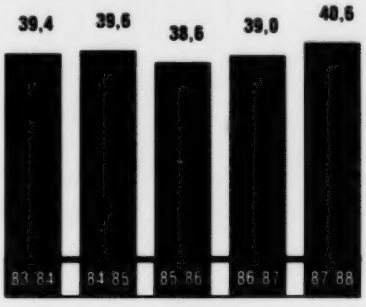
Volume

en milliards d'objets



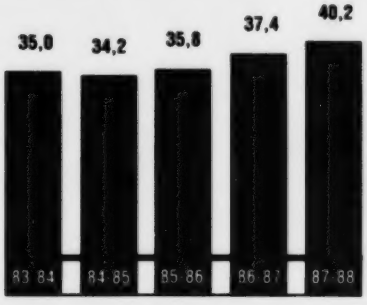
Coûts par envoi

en cents par envoi



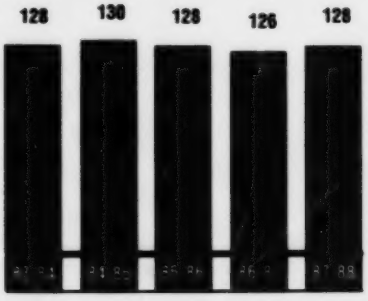
Recettes par envoi

en cents par envoi



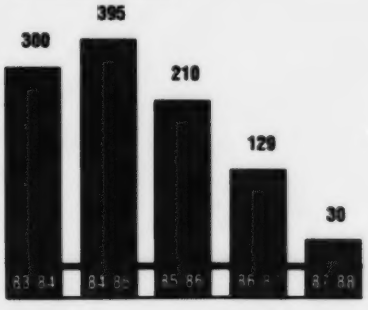
Main-d'oeuvre - exploitation

en millions d'heures rémunérées



Perte d'exploitation

en millions de dollars



Perspective de la direction

Au ministre responsable de la Société canadienne des postes:

L'exercice 1987-1988 a constitué pour la Société canadienne des postes une étape importante dans la relève de défis inséparables de tout changement fondamental et dans la réalisation des objectifs de notre Plan général.

Nous avons poursuivi nos efforts pour rendre le service postal plus fiable et sommes devenus la première administration postale au monde à instaurer un système d'évaluation de la performance par une firme indépendante.

Les normes de livraison sont établies en fonction des recommandations mises de l'avant par le rapport de la Commission Marchment, après que cette dernière ait terminé son périple d'un océan à l'autre pour écouter les Canadiens. Deux jours dans une même ville, trois jours entre les principaux centres de population d'une même province et quatre jours entre les provinces.

Nous avons accru l'accessibilité à nos services en augmentant de 469 le nombre de comptoirs postaux que nous avons confiés à l'entreprise privée locale, où les Canadiens peuvent se procurer les services et produits postaux, tant dans les secteurs ruraux qu'urbains.

Nous avons prolongé notre réseau de distribution, l'un des plus vastes au monde, en ajoutant plus de 150 000 points de remise et en utilisant divers modes de livraison, à la fois traditionnels et innovateurs.

Nous avons offert aux Canadiens un tarif-lettres de base qui continue d'être le deuxième plus bas du monde industrialisé en ce qui a trait au nombre de minutes de travail requises pour gagner l'équivalent du tarif de base, ce qui signifie un ajustement inférieur au taux d'inflation. Selon le même étalon de mesure, le tarif de base est le même que celui en vigueur à travers le Canada il y a 35 ans.

Et nous avons réduit notre perte d'exploitation de 129 millions de dollars en 1986-1987 à 30 millions de dollars cette année - manquant notre objectif par 8 millions de dollars - alors que nous nous approchions de notre autre objectif d'atteindre le seuil de rentabilité en 1988-1989.

Nos revenus ont dépassé les 3 milliards de dollars pour la première fois de l'histoire postale canadienne, ce qui représente une augmentation de 5,7 pour 100 sur les revenus du précédent exercice. En même temps, nous avons restreint nos majorations de dépenses à 2,3 pour 100.

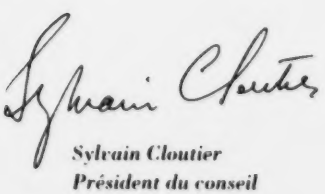
Nous avons atteint ces résultats malgré des grèves nationales par deux importants syndicats postaux, et par une grève de trois semaines d'un des syndicats de notre principal transporteur aérien. La décision de la Société de maintenir les services postaux pendant ces grèves a développé la confiance et l'appui de nos clients, ce qui s'est traduit par des revenus et des volumes accrus par la suite. Dans le cadre des négociations collectives qui se sont déroulées au cours de l'année, la Société a réussi à obtenir une partie de la marge de manoeuvre nécessaire à la réduction des coûts d'exploitation et à une gestion plus efficace.

Cette année a été marquée par la fin du mandat de Mario Beaulieu à titre d'administrateur de la Société. Nous profitons de l'occasion qui nous est donnée pour exprimer la gratitude et l'estime de la Société à l'égard de ses réalisations et souhaiter la bienvenue à deux nouveaux membres du conseil, Micheline Bouchard et Pierre Roy.

Le présent rapport illustre les diverses activités qui ont permis de poursuivre notre objectif de mettre en place un service postal fiable, accessible et financièrement abordable.

Nous croyons que tous ceux et celles au sein de la Société canadienne des postes qui ont participé à la planification et à la mise en oeuvre de ces activités et à donner un service de meilleure qualité aux Canadiens, peuvent être fiers des réalisations de la Société.

C'est ensemble que nous continuerons à ériger un service postal qui puisse répondre aux besoins d'une clientèle en évolution et que nous ferons le nécessaire de sorte que la Société rencontre son engagement envers les Canadiens: donner un meilleur service.



Sylvain Cloutier
Président du conseil

Donald H. Lander
Président-directeur général

Nos clients

Presque tous les Canadiens envoient et reçoivent du courrier. La clientèle de la Société, par conséquent, comprend la population toute entière, toutes les entreprises et tous les établissements du pays.

Le courrier des usagers, constitué principalement de correspondance personnelle et de paiements, représente environ 20 pour 100 du volume total du courrier traité par la Société.

Les entreprises ont recours à la poste pour une foule de services, notamment la distribution de correspondance, de factures, de publicité, de publications et de produits. Actuellement, le courrier des entreprises représente environ 80 pour 100 du volume total du courrier traité par la Société, dont plus de la moitié provient des gros expéditeurs de courrier.

La Société travaille en étroite collaboration avec ses clients principaux à l'élaboration de produits et de services qui répondent à leurs besoins et qui, du coup, contribuent à hausser ses recettes et à réduire ses coûts. C'est ainsi que les gros expéditeurs de courrier peuvent profiter de tarifs postaux réduits en se conformant à des normes de conditionnement du courrier qui permettent à la Société de traiter leur courrier mécaniquement ou quand ils prétrient leur courrier selon certaines dispositions permettant de sauter l'étape du tri.

De même, la Société peut faire profiter sa clientèle de ses économies au moyen de son programme des timbres Poste-bonheur, conçu de pair avec l'industrie des cartes de souhaits. Le programme permet aux usagers qui se servent d'enveloppes spéciales pouvant être lues électroniquement en cours de traitement d'économiser sur le tarif postal à Noël.

Cette année a vu la naissance au sein de la Société de la fonction de Distribution dont l'objet est de coordonner les activités des gros expéditeurs de courrier en relation avec celles de la Société. En travaillant de cette façon avec les expéditeurs, la Société peut connaître le volume de courrier acheminé vers les établissements, le moment de son arrivée dans les centres de tri et les exigences de livraison et peut ainsi coordonner les opérations qui assureront un service plus efficace.

La Société a participé à une entreprise majeure en collaboration avec Petro-Canada, un de ses clients principaux. La campagne «Fêtons la flamme» de Petro-Canada a débuté à la fin du dernier exercice financier avec la distribution de quelque dix millions d'envois sans adresse – l'envoi unique le plus important jamais vu. Depuis janvier 1987, la Société canadienne des postes a livré pour Petro-Canada plus de 39 millions d'envois sans adresse se rapportant aux XVes Jeux olympiques d'hiver.

En plus de travailler avec l'industrie et l'entreprise, la Société a continué de rester à l'écoute de l'opinion publique vis-à-vis de ses politiques et programmes, ainsi que des besoins changeants des usagers par l'entremise de groupes consultatifs de consommateurs. Ces groupes se composent de représentants volontaires des secteurs-clés formant la base des usagers de la Société, dont la petite et la grande entreprise, les groupes sans but lucratif et les groupes d'intérêt spéciaux, et les usagers ordinaires.

Nos produits et nos services

Soucieuse de rendre ses produits et ses services toujours plus compétitifs sur le marché actuel et plus accessibles aux clients, la Société est à repenser sa gamme de produits, dont la structure était axée sur les classes de courrier, pour en établir une qui tient compte des tarifs et des besoins des clients en matière de service. La Société a entrepris l'élaboration d'une gamme de produits dont les tarifs sont fixés en fonction des délais de livraison.

Le courrier de la première classe, qui représente 56 pour 100 du volume d'affaires traité par la Société canadienne des postes, est demeuré sensiblement le même que l'exercice précédent malgré les conflits de travail. Les recettes produites par le courrier de la première classe, qui représentent 57 pour 100 du revenu total des envois, ont augmenté de près 7 pour 100.

Les publications comprennent les revues et journaux. Le gouvernement fédéral paie en partie les tarifs de ce service dans le cadre de ses politiques culturelles, sociales et économiques. En 1987-1988, le volume et les recettes d'envois de publications sont demeurés relativement stables.

Les volumes de la Mediaposte sans adresse ont diminué de 13 pour 100 alors que les revenus qui en découlent ont pour leur part diminué de 8 pour 100, traduisant ainsi l'impact négatif qu'ont eu les conflits de travail pendant l'année 1987-1988. Par suite de la convention collective signée avec l'Union des facteurs du Canada au cours de l'exercice, la Société peut maintenant accepter et livrer le courrier publicitaire sans adresse surdimensionné, un produit qui possède de vastes possibilités de croissance.

La Mediaposte avec adresse a poursuivi la tendance à la hausse des années précédentes, avec une augmentation des volumes de 19 pour 100 et des recettes de 30 pour 100. Ce produit continue d'être un moyen efficace pour les entreprises d'annoncer et de vendre leurs produits et services.

Bien que les volumes de la poste aux colis aient diminué de 8 pour 100 par rapport à l'exercice précédent, les recettes découlant de ce produit ont augmenté de 2 pour 100. De manière à augmenter sa part du marché des colis, la Société était à la fin de l'année à restructurer ce service afin de lui permettre de soutenir la concurrence au niveau des normes de livraison et des tarifs.

Les services spéciaux comprennent des options au niveau des services de base, notamment: les envois recommandés, la Poste certifiée, la livraison par exprès, les mandats-poste et les envois contre remboursement. Les recettes des services spéciaux ont augmenté de 5 pour 100 alors que les volumes se sont accrus de 2 pour 100.

Les Messageries Poste prioritaire/EMS assurent la livraison le jour ouvrable suivant des documents et des colis entre les grands centres urbains du Canada, à des tarifs compétitifs. Ce service, qui est également offert aux États-Unis, en Europe et vers d'autres destinations internationales, a été élargi cette année pour englober un plus grand nombre de destinations européennes ainsi que certains pays de la zone du littoral Pacifique. Une liaison aérienne directe a été établie entre le Canada et le centre du courrier accéléré de l'USPS, à Terre Haute, en Indiana, pour accélérer l'acheminement des envois des Messageries Poste prioritaire/EMS en provenance et à destination des États-Unis.

Les Messageries Poste prioritaire/EMS sont membres du réseau international des messageries EMS. La Société canadienne des postes et 10 autres administrations postales se sont unies pour former l'EMS International Post Corporation, dont l'objectif principal est d'exploiter un réseau pouvant traiter et acheminer efficacement entre les pays membres le courrier accéléré et les autres envois du régime international.

La Société canadienne des postes offre à ses clients trois services de courrier électronique: Telepost, Intelpost et EnvoyPost. Il s'agit de services de livraison de copies papier ou de télécopies qui, avec le choix de l'option livraison spéciale, assurent une livraison le jour même entre des centres urbains importants.

Le courrier électronique en nombre s'adresse par ailleurs aux envois importants de courrier effectués par des clients commerciaux. Au cours de l'exercice, le volume de courrier électronique en nombre s'est accru par suite d'un contrat – le plus important du genre à date – conclu avec un grand journal canadien. Ce journal utilise le courrier électronique en nombre pour expédier des factures aux auteurs d'annonces classées, ce qui produit des recettes accrues pour la Société.

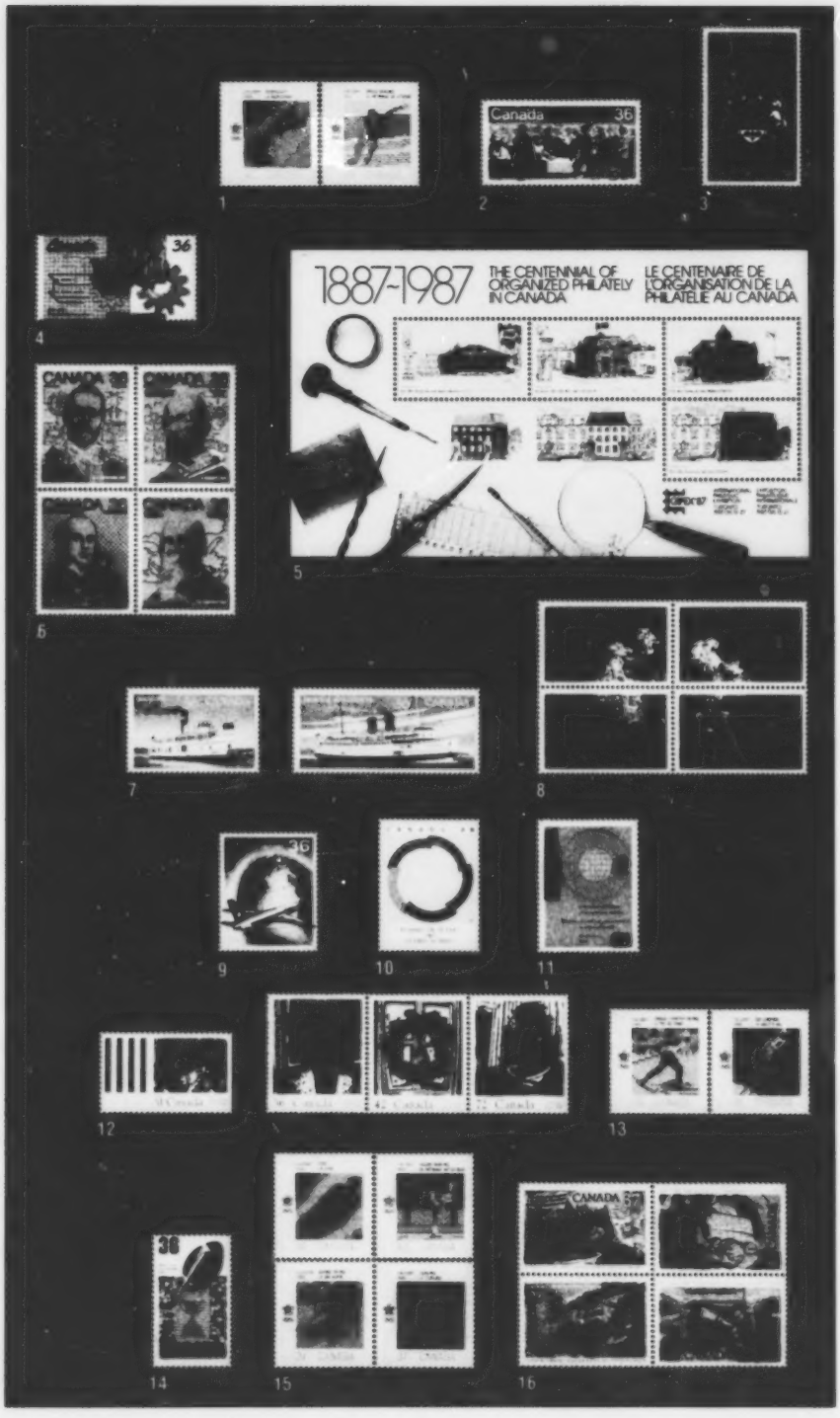
Les autres recettes proviennent des ententes internationales (recettes reçues par la Société d'autres administrations postales en retour de la livraison de leur courrier), des ventes de produits philatéliques et de détail, de la location de cases postales, des frais de mandats-poste et d'autres services. Ces recettes n'ont pas changé par rapport à l'année dernière.

La Société canadienne des postes offre une grande variété de produits philatéliques et autres: timbres courants et timbres commémoratifs, plis Premier jour officiels, collections-souvenir et pochettes-souvenir thématiques pour les collectionneurs du Canada et du monde entier. Au cours de l'exercice, la Société canadienne des postes a émis 12 timbres courants, 36 timbres commémoratifs et un feuillet-souvenir.

CAPEX 87, la troisième exposition philatélique internationale à avoir lieu au Canada, s'est tenue à Toronto en juin, et a attiré des philatélistes de par le monde. À cette occasion, la Société a mis en place une importante installation postale, a lancé des émissions spéciales de timbres et de plis Premier jour officiels, a offert des oblitérations spéciales et a présenté des expositions ayant trait à la collection de timbres et à l'histoire de la poste.

La Société canadienne des postes a profité de la tenue des XVes Jeux olympiques d'hiver, dont le Canada a été l'hôte à Calgary, en février, pour participer à Olympex 88, une exposition philatélique internationale. Grâce à la participation des administrations postales du monde, Olympex 88 a réuni, à l'intention de milliers de philatélistes et de visiteurs, des timbres et d'autres souvenirs arborant un thème olympique ou sportif.

Nos timbres commémoratifs



1. **Les Jeux olympiques d'hiver de 1988:** le patinage de vitesse, le bobsleigh - le 3 avril 1987
2. **Les bénévoles** - le 13 avril 1987
3. **La Charte canadienne des droits et libertés** - le 15 avril 1987
4. **Le génie** - le 19 mai 1987
5. **CAPEX 87**: (feuillet-souvenir) le bureau de poste de Nelson-Miramichi, le bureau de poste de Saint-Ours, le bureau de poste de Battleford - le 12 juin 1987
6. **La fête du Canada - Science et technologie: les Communications** - la pâte à papier journal, le télégraphe sous-marin, la similigravure, la radio MA - le 25 juin 1987
7. **Les bateaux à vapeur:** le Segwun, le Princess Marguerite - le 20 juillet 1987
8. **Les épaves de navires historiques:** le San Juan, le Hamilton-Scourge, le Breadalbane, le Ericsson - le 7 août 1987
9. **Le cinquantenaire d'Air Canada** - le 1er septembre 1987
10. **Le Sommet des pays francophones de Québec** - le 2 septembre 1987
11. **La Réunion des chefs de gouvernement du Commonwealth, Vancouver** - le 13 octobre 1987
12. **Noël:** arbre de Noël, poinsettia, houx et gui - le 2 novembre 1987
13. **Les Jeux olympiques d'hiver de 1988:** le ski de fond, le saut à ski - le 13 novembre 1987
14. **La coupe Grey** - le 20 novembre 1987
15. **Les Jeux olympiques d'hiver de 1988:** le curling, le ski alpin, le patinage artistique, la luge - le 12 février 1988
16. **L'exploration du Canada - les éclaireurs:** Anthony Henday, George Vancouver, Simon Fraser, John Palliser - le 17 mars 1988

Un service fiable

En 1987-1988, la Société canadienne des postes est devenue la première administration postale au monde à retenir les services d'une firme de vérificateurs indépendants pour évaluer régulièrement le rendement du service postal et faire connaître les résultats au public. Clarkson Gordon a été choisie pour mesurer le rendement du service et en a publié les résultats pour les deux derniers trimestres de l'exercice.

Le rendement du service est évalué en calculant le nombre de jours ouvrables que prend un objet de correspondance à atteindre sa destination depuis la date de dépôt dans le système postal jusqu'à la date de livraison au destinataire.

Dans le cadre de son programme visant à assurer un service fiable, la Société s'est engagée à respecter de façon régulière les normes suivantes pour la livraison d'une lettre de la première classe dûment préparée:

- en deçà de deux jours ouvrables pour les lettres provenant d'un grand centre urbain et destiné au même grand centre;
- en deçà de trois jours ouvrables pour les lettres postées entre des grands centres urbains d'une même province;
- en deçà de quatre jours ouvrables pour les lettres postées entre les grands centres urbains de provinces différentes;
- en deça de trois jours ouvrables au lieu de quatre pour les lettres postées entre les grands centres de la région de l'Atlantique, du Manitoba et de la Saskatchewan, et entre Ottawa ou la région métropolitaine de Toronto et le grand Montréal.

Les rapports sur le rendement du service, produits par Clarkson Gordon et portant sur les deux derniers trimestres de l'exercice, ont révélé que, dans l'ensemble, la Société canadienne des postes avait atteint les niveaux de rendement suivants pour les lettres de la première classe dûment préparées :

- 83 pour 100 des lettres acheminées dans un centre urbain et destinées au même centre ont été livrées dans les deux jours ouvrables suivant la date de la mise à la poste au cours du troisième trimestre, et 90 pour 100 au cours du quatrième trimestre;

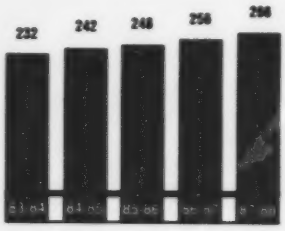
- 79 pour 100 des lettres acheminées entre deux grands centres urbains de la même province, ou tel qu'il est indiqué ci-dessus, ont été livrées dans les trois jours ouvrables suivant la date de la mise à la poste au cours du troisième trimestre, et 89 pour 100 au cours du quatrième trimestre;
- 85 pour 100 des lettres acheminées entre deux grands centres urbains de provinces différentes ont été livrées dans les quatre jours ouvrables suivant la date de la mise à la poste au cours du troisième trimestre, et 93 pour 100 au cours du quatrième trimestre.

Dans chaque cas, le service s'est amélioré considérablement au cours du quatrième trimestre, après s'être remis d'un arrêt de travail de 17 jours mettant en cause 35 pour 100 du total des effectifs de la Société, d'un arrêt de travail de 19 jours chez les employés du transporteur qui achemine normalement environ 80 pour 100 du courrier-avion du régime intérieur, et des volumes record qui ont caractérisé la période des Fêtes. La combinaison de ces facteurs avait eu une incidence négative sur les résultats du rendement du service au cours du troisième trimestre.

Le rendement amélioré de l'exploitation

Le rendement du traitement du courrier a progressé de 4.2 pour 100 par rapport au dernier exercice, pour atteindre 266.3 objets traités par heure rémunérée. Cette progression continue la croissance de plus de 17 pour 100 depuis 1982-1983 du rendement dans la manutention du courrier et résulte d'un volume accru de courrier traité avec moins de personnel.

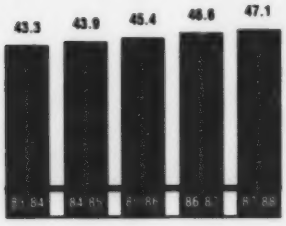
Rendement du traitement du courrier
Objets par heure rémunérée



De nouvelles stratégies de tri ont été élaborées et mises en place dans tous les établissements mécanisés au cours de l'exercice. La rationalisation du tri manuel afin d'accélérer le flot du courrier en aval, la réduction du nombre de tris du courrier requis pour les gros volumes de courrier, et l'extension, par les établissements mécanisés, du tri par itinéraire de facteurs à un plus grand nombre d'endroits ont permis de réduire les coûts et les délais de traitement associés au tri manuel.

Le Système d'identification du service, dont le principe est d'indiquer clairement le temps normal de livraison du courrier à l'aide d'une étiquette de couleur, englobe maintenant 66 localités. Le système est maintenant utilisé pour les expéditions de courrier des maisons d'édition, ainsi que pour le courrier publicitaire en nombre et les colis.

Rendement des facteurs
Points de remise desservis par heure rémunérée



Le rendement des facteurs, qui est calculé par le nombre de points de remise desservis plutôt que par la quantité d'envois à distribuer, a progressé régulièrement depuis la création de la Société et a augmenté de 1,1 pour 100 en 1987-1988 par rapport à l'exercice précédent. Cette amélioration provient de la restructuration des itinéraires, de la réduction du taux d'absentéisme et de l'utilisation accrue des Superboîtes qui fournissent un mode de livraison et une façon plus économique de desservir un réseau en expansion.

La Société a élaboré des moyens visant à simplifier son réseau de traitement et de transport afin de se rendre plus concurrentielle sur le marché des colis. L'implantation a été amorcée dans la région métropolitaine de Toronto pendant l'exercice, et elle se poursuivra en 1988-1989 dans le corridor Québec-Windsor d'où provient 60 pour 100 du marché des colis.

La Société a acquis 23 000 monoteneurs supplémentaires, de façon à remplacer les sacs postaux, en vue d'améliorer le transport du courrier entre et à l'intérieur des établissements de traitement et en provenance des gros expéditeurs, et enfin d'accroître la productivité et réduire les coûts d'exploitation.

Au cours de l'exercice, la Société a modifié le mode d'acheminement du courrier de surface, préférant le transport routier au transport ferroviaire, ce qui lui permet d'exercer un contrôle plus direct sur l'acheminement et les horaires. Grâce à cette conversion, la Société peut transporter un plus grand volume de courrier et améliorer les délais d'acheminement.

L'introduction de systèmes informatiques a également contribué à améliorer le rendement de l'exploitation. Le Système de pistage et de repérage, un système informatisé de collecte des données permettant à la Société de contrôler l'acheminement des envois des Messageries Poste prioritaire/EMS à chaque étape depuis la réception jusqu'à la livraison, a été mis en place dans l'ensemble des 23 unités de la Poste prioritaire/EMS. Ce système favorise un meilleur contrôle des opérations et de la gestion du produit, et améliore le service à la clientèle. La Poste prioritaire/EMS est le seul service de messageries canadien doté d'un système de pistage et de repérage.

Soucieuse d'offrir un service plus uniforme et fiable, la Société a élaboré un logiciel grâce auquel un établissement de traitement du courrier peut être reprogrammé automatiquement pour absorber le travail d'un autre établissement dans des situations d'urgence. La Société canadienne des postes a également commencé des recherches en vue de l'intégration et de l'amélioration des ordinateurs et de la technologie informatique et le développement d'un prototype d'un système de traitement du courrier de demain.

De plus, la Société a commencé la mise sur pied de son propre réseau de communications des données et, partant, à réduire ses coûts associés aux réseaux publics. Le système peut traiter tous les types de données, notamment celles touchant le Système de pistage et de repérage, les plans de transport du courrier par avion et par voie de surface, les rapports financiers, les volumes et les données sur la main-d'oeuvre.

Expansion du réseau de levée et de livraison

La Société canadienne des postes exploite l'un des systèmes de levée et de livraison les plus complexes au monde. Elle compte plus de 700 000 endroits au pays, incluant les bureaux de poste, les boîtes aux lettres et les Superboîtes, où les clients peuvent déposer leurs envois dans le système postal, et assure la livraison du courrier à plus de 10 millions d'adresses, ou points de remise, au Canada.

Les Canadiens ont toujours bénéficié de divers modes de livraison. À l'instar des autres administrations postales modernes, face à l'augmentation des points de remise, la Société canadienne des postes a répondu aux besoins d'efficacité et de commodité des clients en instaurant de nouvelles options de livraison plus économiques, c'est-à-dire les Superboîtes, les centres postaux communautaires et les kiosques qui permettent aux clients de poster et recevoir leur courrier à un endroit facile d'accès.

En 1987-1988, plus de 150 000 points de remise ont bénéficié du service des Superboîtes, et environ 8 000 de ces adresses ont été desservies par des mini-parcs qui regroupent des Superboîtes à un seul emplacement commercial ou industriel. De plus, six kiosques ont été installés, et le premier kiosque double, une unité de cases postales externes autonomes, a vu le jour à Saint-Jérome, au Québec.

De nouvelles procédures de gestion du parc des véhicules de la Société ont permis de réduire les coûts, d'améliorer le service et d'accroître l'utilisation des véhicules. Parmi ces modifications, on peut mentionner la construction ou la relocalisation de garages, l'utilisation répandue du diesel et du gaz propane, et l'adoption d'un programme d'entretien amélioré, qui ont fait chuter les autres coûts de maintenance de 6 pour 100 par rapport à l'exercice précédent.

Une meilleure accessibilité des services

Dans la poursuite de son objectif visant à moderniser son réseau de services et de produits et à le rendre plus accessible aux Canadiens, la Société canadienne des postes a pris plusieurs initiatives importantes en utilisant les ressources et les compétences des entreprises locales.

La Société a accru le nombre de comptoirs postaux au pays, tant à la campagne qu'à la ville, et a mis en place des comptoirs de conception nouvelle projetant une image cohérente et de l'équipement électronique de point de vente. De plus, les clients peuvent maintenant passer prendre les envois devant leur être remis en main propre, tels les colis, les envois recommandés et les envois CR, à des comptoirs postaux qui offrent ces services à des heures et à des endroits de leur voisinage qui leur conviennent mieux qu'auparavant.

Les services ruraux ont été modifiés au fil des circonstances, par exemple lors de la démission, du départ à la retraite ou de la promotion du maître de poste local, ou à la demande de la collectivité. Toute modification du service existant a été précédée d'une période de consultation auprès de la collectivité.

Des analyses exhaustives de la démographie et des emplacements, prévues pour chaque grande agglomération du pays, ont été amorcées pendant l'exercice en vue d'identifier les endroits où des services postaux devraient être offerts, de façon à mieux desservir la clientèle. Neuf grandes villes du pays ont fait l'objet de ces analyses.

Des initiatives entreprises dans 21 des 34 bureaux du service à la clientèle de la Société ont contribué à améliorer le service et à le rendre plus accessible aux clients. Grâce à l'accroissement de la puissance du matériel de télécommunications et à l'accès direct aux codes postaux et aux renseignements tarifaires informatisés, ces bureaux peuvent maintenant répondre de façon efficace à quelques 2,1 millions de demandes de renseignements chaque année.

Le processus de négociation des conventions collectives s'est poursuivi au cours de l'exercice y compris celles amorcées à la mi-1986 avec l'Union des facteurs du Canada (UFC), représentant 21 000 employés, et le Syndicat des postiers du Canada (SPC), représentant 23 000 postiers. Par l'entremise de ces négociations, la Société a tenté d'apporter des modifications nécessaires aux conventions collectives pour améliorer les services et atteindre l'autonomie financière, par le biais d'une gestion plus efficace et d'une réduction des dépenses.

Les objectifs de la Société, à l'aube du processus de négociation, étaient de rapprocher les coûts de la main-d'oeuvre de ceux des entreprises du secteur privé, d'améliorer sa capacité de gérer ses opérations à la manière d'une entreprise, d'établir un programme de rémunération type pour toutes les unités de négociation et de mettre sur pied des programmes de protection de l'emploi et du revenu.

Un accord négocié a été signé avec l'UFC, le 23 juillet 1987, après des grèves tournantes de 19 jours au cours desquelles le service postal a été maintenu.

Des accords ont également été signés avec l'unité de négociation de gestion des systèmes d'ordinateur (28-10-1987), l'unité de négociation des infirmières et ingénieurs (09-03-1988) et la Fraternité internationale des ouvriers en électricité (31-03-1988).

Aucun accord négocié n'a été signé avec le SPC au cours de l'exercice malgré les efforts déployés par un commissaire-conciliateur. Après une grève de 17 jours au cours de laquelle le service postal a de nouveau été maintenu, une loi de retour au travail a été adoptée le 17 octobre 1987 et un médiateur arbitre a été nommé.

La première phase du processus de révision des unités de négociation entrepris par le Conseil canadien des relations du travail (CCRT) s'est terminée vers la fin de l'exercice. La Société s'était adressée au CCRT en mai 1985 pour amorcer la révision de la structure des 30 unités de négociation, cherchant à réduire leur nombre afin de rendre le processus de négociation plus efficace.

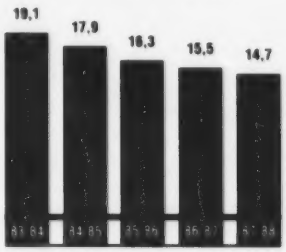
Le CCRT a estimé que quatre unités de négociation s'affiraient pour représenter les employés de la Société canadienne des postes. Cette décision protège les droits des employés en vertu du Code canadien du travail et permettrait à la Société de gérer ses activités de façon responsable et raisonnable.

Au courant du dernier trimestre de l'exercice, la Société a accordé une importance accrue aux programmes touchant les employés, aux avantages sociaux qui leur sont offerts et à leur contribution aux objectifs généraux de la Société.

Dans un effort visant à ramener le taux d'assiduité aux normes qui prévalent dans l'industrie, la Société continue à accorder de l'importance à la gestion des présences. Les programmes de gestion des présences ont permis de réduire les absences de 0,8 à 14,7 jours, une baisse substantielle, comparativement aux 19,1 jours au cours de l'exercice 1983-1984.

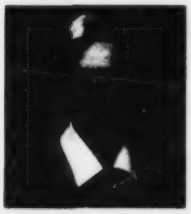
Une attention accrue envers la sécurité des employés ainsi qu'une meilleure gestion des réclamations ont amélioré le degré de sécurité dans les lieux de travail. Conséquemment, le nombre d'accidents a diminué de 5 pour 100 et le taux de gravité des accidents de 10,5 pour 100, passant de 274,5 jours perdus par 100 employés au cours de l'exercice précédent à 246 en 1987-1988.

Absentéisme
Nombre de jours par employé



Nos administrateurs

(le 1er juin 1988)



Micheline Bouchard
Saint-Bruno (Québec)
Vice-présidente, Services-conseils en administration
Conseil et gestion d'organisations inc.

Donald H. Lander + •
Ottawa (Ontario)
Président-directeur général
Société canadienne des postes

Jackson J. Chernoff *
Trail (Colombie-Britannique)
Superviseur, Services de construction
Cominco Engineering Services Ltd.

Pierre Roy
Westmount (Québec)
Associé
Chartier, Moisan et Associés Inc.

Anne Chippendale + •
Calgary (Alberta)
Expert-conseil
Vice-présidente du conseil d'administration
Société canadienne des postes

Daniel J. Scanlan +*•
Toronto (Ontario)
Président du conseil d'administration
Arbor Capital Resources Inc.

Sylvain Cloutier + * •
Ottawa (Ontario)
Président du conseil d'administration
Société canadienne des postes

Orland Tropea +•
Oakville (Ontario)
Vice-président à la retraite du conseil
Les Entreprises Bell Canada Inc.

William P. Dalton
Saint-Jean (Terre-Neuve)
Directeur des ventes

Terry E. Yates, F.C.A.
Hamilton (Ontario)
Président
Setay Holdings Ltd.

A. Ernest Downs *
Swift Current (Saskatchewan)
Comptable agréé
Burroughs, Weber & Partners

N. Roger Gauthier
Secrétaire du conseil et secrétaire de la Société

\+ Membre du comité exécutif
* Membre du comité de vérification
• Membre du comité de rémunération

Nos dirigeants

(le 1er juin 1988)

Sylvain Cloutier
Président du conseil d'administration

Donald H. Lander
Président-directeur général

Stewart T. Cooke
Premier vice-président
Développement général

Kenneth J. Harry
Premier vice-président
Finances et planification

John E. Aiken
Vice-président
Exploitation dans les services en région et ventes

Georges C. Clermont, cr
Vice-président
Affaires générales et vérification

William T. Kennedy
Vice-président
Personnel et administration

Henry J. Klassen
Vice-président
Planification

Elisabeth C. Kriegler
Vice-présidente
Représentation générale

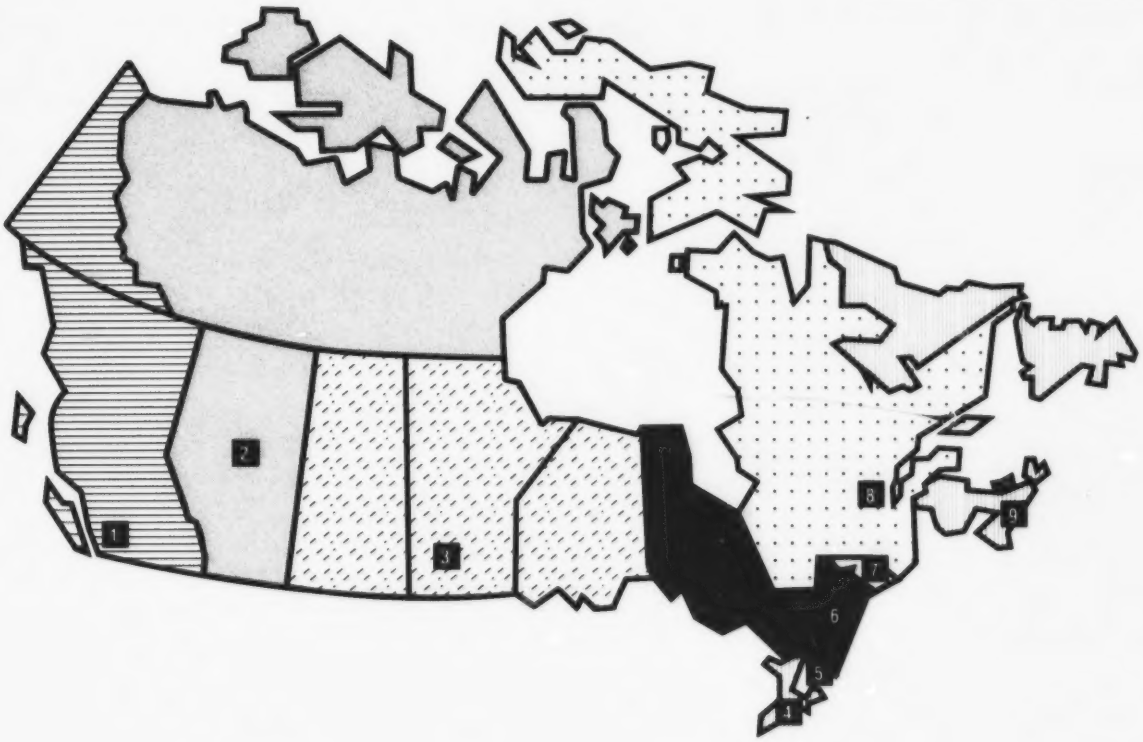
C. Dereck L. Millar
Trésorier

Jacques A. Sincennes
Vice-président
Études techniques et systèmes

D. Kenneth Tucker
Vice-président
Technologie informatique

Nos bureaux principaux

(le 1er juin 1988)



Siège social
Confederation Heights
Ottawa (Ontario)
K1A 0B1

1
Michael Gormick
Directeur général de la division
Division du Pacifique
1010, rue Howe
Vancouver (Colombie-Britannique)
V6B 4Z3

2
Andrew Varjas
Directeur général de la division
Division des Foothills
9828, 104e avenue
Edmonton (Alberta)
T5J 2T0

3
George Wilton
Directeur général de la division
Division du Midwest
266, avenue Graham
Winnipeg (Manitoba)
R3C 0K0

4
Dale Fairbrother
Directeur général de la division
Division Huron
955, avenue Highbury
London (Ontario)
N5Y 1A3

5
Bob Johnson
Directeur général de la division
Division York
7029-20, rue Bay
Toronto (Ontario)
M5J 1A1

6
André Donati
Directeur général de la division
Division Rideau
2733, chemin Lancaster
Ottawa (Ontario)
K1A 0C1

7
Robert Favreau
Directeur général de la division
Division de Montréal
715, rue Peel
Montréal (Québec)
H3C 2H0

8
André Villeneuve
Directeur général de la division
Division de Québec
1535, chemin Sainte-Foy
Québec (Québec)
G1S 2P0

9
Larry Reid
Directeur général de la division
Division de l'Atlantique
1713, Bedford Row
Halifax (Nouvelle-Écosse)
B3J 2B1

Notre année en revue

La perte d'exploitation et l'amortissement des coûts extraordinaires de restructuration ont atteint 38 millions de dollars, ratant l'objectif de financement gouvernemental par 8 millions de dollars. Toutefois, la Société canadienne des postes a réduit sa perte d'exploitation de 129 millions à 30 millions de dollars en 1986-1987.

La croissance des revenus de 5.7 pour 100 traduit l'impact des hausses de tarifs du 1er avril 1987 et du 1er janvier 1988, de même que l'augmentation de 2,4 pour 100 des volumes de courrier adressé. Les conflits de travail de 1987 ont eu un impact négatif sur les volumes de courrier publicitaire non adressé, qui ont enregistré une baisse de 13,0 pour 100 en 1987-1988. Les recettes de la Société et les volumes ont par ailleurs considérablement augmenté à l'issue de ces conflits de travail, en raison de campagnes publicitaires efficaces et de l'amélioration des conditions économiques. Conséquemment, la diminution du volume total du courrier a pu être limitée à 1,6 pour 100.

La croissance de 2,3 pour 100 des dépenses totales est la plus faible augmentation annuelle depuis l'incorporation de la Société et est la principale résultante de la gestion efficace des charges de travail et des augmentations salariales. Les coûts additionnels encourus pour assurer le transport du courrier pendant les conflits de travail on été compensés par les mesures restrictives prises durant la dernière moitié de l'exercice.

Dépenses reliées aux salaires

La Société a connu une hausse modérée de 1,1 pour 100 des dépense reliées aux salaires. Malgré l'augmentation des volumes d'envois adressés, ce qui demande plus de main-d'oeuvre, la hausse des salaires et avantages sociaux a été contrôllée grâce à l'efficacité accrue des services de traitement du courrier et de levée et livraison, et au contrôle des taux horaires de la main-d'oeuvre.

L'utilisation de la main-d'oeuvre à temps partiel et en heures supplémentaires pour l'exploitation a été réduite à la fois grâce à l'efficacité accrue et aux heures perdues durant les arrêts de travail. Ces réductions ont été compensées par l'utilisation accrue de

la main-d'oeuvre occasionnelle, qui comprend les travailleurs de remplacement engagés pour faire circuler le courrier pendant les conflits de travail.

Dépenses non-reliées aux salaires

Les dépenses non-salariales de 901 millions de dollars représentent une augmentation de 5,3 pour 100 par rapport à l'année précédente. Les coûts de transport et les autres dépenses représentent une part importante de cette augmentation.

Les tarifs accrus des transporteurs et les demandes inhabituelles du transport dans les régions urbaines pendant les conflits de travail ont été partiellement compensées par la baisse des volumes d'envois aériens.

Les autres dépenses représentent les coûts additionnels des rapports de la firme Clarkson Gordon, des frais reliés à la sécurité, des frais publicitaires engagés pour appuyer les programmes de la Société, de même que les commissions rattachées aux opérations des comptoirs postaux.

Ententes avec des agences

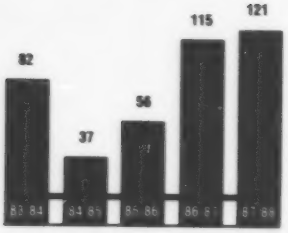
En tant que société de la Couronne, la Société canadienne des postes doit dévoiler le nombre de ses agents et ventes et d'acquisition ainsi que les émoluments qu'ils ont reçu. En 1987-1988, 2 412 comptoirs postaux ont reçu 31 991 200 $; 6 331 agences de timbres postes ont reçu 3 206 700 $ par le biais de remises sur leurs ventes; et sept distributeurs étrangers de produits philatéliques ont reçu des commissions totalisant 85 800 $.

Coûts de restructuration extraordinaires

En 1987-1988, la Société a continué à investir des sommes d'argent importantes dans des programmes s'étalant sur plusieurs années, dans le but de réaliser des changements fondamentaux au sein du système postal. Ces dépenses, qui totalisent 190 millions de dollars, sont nécessaires pour permettre à la Société d'atteindre les normes d'exploitation et de service qu'elle s'est fixées. Des dépenses extraor-

dinaires d'importance ont été faites dans le cadre d'initiatives d'ordre stratégique associées à la négociation de la flexibilité contractuelle, l'amélioration de la productivité dans les établissements, l'augmentation du rendement du service, et de l'accessibilité aux opérations de détail, de même que des programmes de soutien spécifiques visant à développer les systèmes de gestion de l'information. En accord avec le gouvernement, à la fois à titre d'actionnaire et d'agent de contrôle des tarifs, ces coûts sont récupérés auprès des consommateurs au cours d'une période durant laquelle les usagers du service postal en retirent des bénéfices.

Immobilisations
En millions de dollars



Immobilisations

L'augmentation de l'importance des dépenses en capital, qui a débuté il y a un an, s'est poursuivie en 1987-1988, malgré l'impact des conflits de travail. La Société continue à tendre vers son objectif d'accélérer le remplacement de ses éléments d'actif de base, dans un effort pour maximiser son efficacité et sa capacité à offrir des services.

Des investissements importants ont été effectués pour contruire de nouveaux établissements de traitement du courrier, de même que pour améliorer les établissements existants dans le but de consolider, simplifier et améliorer l'exploitation. La Société a également continué à améliorer son parc automobile et à étendre le programme des Superboîtes, pour atteindre ses objectifs d'efficacité et d'amélioration des services de levée et livraison.

Pourcentage d'augmentation (de diminution) par rapport à l'exercice précédent		1987-1988	1986-1987
Points financiers saillants			
(en millions de dollars)			
Total des revenus	5.7%	**3 139**	2 970
Dépenses salaires	1.1%	**2 268**	2 243
Dépenses non-reliées aux salaires	5.3%	**901**	856
Total des dépenses	2.3%	**3 169**	3 099
Perte d'exploitation	(76.7%)	**30**	129
Perte d'exploitation et amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	(70.5%)	**38**	129
Emploi-exploitation			
En millions d'heures rémunérées	1.3%	**128,1**	126.4
Revenus par produit			
(en millions de dollars)			
Lettres	6.8%	**1 781**	1 667
Publications	1.4%	**289**	285
Mediaposte avec adresse	29.8%	**209**	161
Colis	1.9%	**268**	263
Services speciaux	4.8%	**238**	227
Total envois adressés	7.0%	**2 785**	2 603
Mediaposte sans adresse	(7.9%)	**139**	151
Envois totaux	6.2%	**2 924**	2 754
Autres	(0.5%)	**215**	216
Total	5.7%	**3 139**	2 970
Volume par produit			
(millions d'envois)			
Lettres	0.1%	**4 365**	4 359
Publications	(1.0%)	**580**	586
Mediaposte avec adresse	19.4%	**918**	769
Colis	(8.1%)	**79**	86
Services speciaux	1.7%	**60**	59
Total envois adressés	2.4%	**6 002**	5 859
Mediaposte sans adresse	(13.0%)	**1 809**	2 079
Total	(1.6%)	**7 811**	7 938

Revenus et volumes

Les tableaux des revenus et volumes (à gauche) sont basés en partie sur les classes actuelles de produits et soulignent les changements en termes de revenus et volumes pour les principaux d'entre eux.

Responsabilité de la direction pour les rapports financiers

Le conseil d'administration est responsable des états financiers ainsi que de tout autre renseignement présenté dans ce rapport annuel conformément à la Loi sur l'administration financière et ses règlements. Les états financiers ont été dressés par la direction conformément aux principes comptables généralement reconnus et comprennent, lorsqu'il y a lieu, des données qui font appel à son jugement et à ses estimations.

La direction a développé et maintient des registres et documents comptables, des systèmes de contrôle et d'information financiers et de gestion, ainsi que des pratiques de gestion. Ces systèmes et pratiques ont pour but d'assurer, quant à la fiabilité de l'information financière, un degré raisonnable de certitude que les biens sont protégés et contrôlés et que les opérations sont conformes à la Loi sur l'administration financière et ses règlements, à la Loi sur la Société canadienne des postes et aux règlements administratifs de la Société. Des vérifications internes sont effectuées pour évaluer ces systèmes et pratiques.

Le conseil d'administration s'assure que les cadres s'acquittent de leurs responsabilités à l'égard de la déclaration financière et du contrôle interne par l'intermédiaire du comité de vérification composé de cinq membres du conseil dont quatre ne sont pas à l'emploi de la Société. Le comité de vérification se réunit au moins une fois par an afin d'examiner les états financiers et le rapport annuel des vérificateurs et pour conseiller à ce sujet le conseil d'administration. De plus, le comité de vérification surveille les activités de vérification interne de la Société et exécute les autres fonctions qui lui sont attribuées.

Les vérificateurs externes de la Société, le Vérificateur général du Canada et Maheu Noiseux, vérifient les états financiers et soumettent leur rapport au ministre responsable de la Société canadienne des postes.

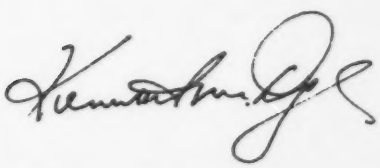
Rapport des vérificateurs

Au ministre responsable de la Société canadienne des postes

Nous avons vérifié le bilan de la Société canadienne des postes au 31 mars 1988 ainsi que l'état de l'avoir du Canada, l'état d'exploitation et des coûts de restructuration extraordinaires et l'état de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1988 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, à notre avis, les opérations de la Société dont nous avons eu connaissance au cours de notre vérification des états financiers ont été effectuées, en tenant compte de tous leurs aspects importants, conformément à la partie XII de la Loi sur l'administration financière et ses règlements, à la Loi sur la Société canadienne des postes et aux règlements administratifs de la Société.



Kenneth M. Dye, F.C.A.
le Vérificateur général du Canada

Maheu Noiseux
Comptables agréés

Ottawa, Canada
le 8 juin 1988

Bilan

(en milliers de dollars)	31 mars 1988	1987
Actif		
À court terme		
Encaisse	551 893 $	608 248 $
Débiteurs		
Gouvernement du Canada	9 759	5 534
Administrations postales étrangères	32 423	78 829
Autres	13 518	10 298
Frais payés d'avance	46 343	37 833
	653 936	**740 742**
Immobilisations (notes 3 et 8a)		
Terrains, bâtiments et équipement	2 031 954	1 913 668
Moins l'amortissement accumulé	503 740	412 829
	1 528 214	**1 500 839**
Autres		
Avantages reportés reliés à la cessation d'emploi	391 844	386 939
Musée national des postes (note 4)	1	1
	391 845	**386 940**
	2 573 995 $	**2 628 521 $**

Approuvé par le conseil d'administration:

Sylvain Charbonneau

Président du conseil d'administration

Daniel Jeanclos

Président du comité de vérification

(en milliers de dollars)	31 mars 1988	1987
Passif et avoir du Canada		
Passif à court terme		
Créditeurs et frais courus		
Gouvernement du Canada	102 504 $	140 020 $
Administrations postales étrangères	9 784	6 408
Autres	88 849	98 610
Salaires et avantages	135 615	183 186
Revenus reportés	160 106	145 973
Mandats-poste en circulation	64 597	61 362
Dépôts	8 578	7 683
	570 033	**643 242**
Avantages reliés à la cessation d'emploi (note 5)	**391 844**	**386 939**
Avoir du Canada		
Capital d'apport	1 943 425	1 739 388
Pertes d'exploitation non financées accumulées	(110 063)	(102 300)
Coûts de restructuration extraordinaires accumulés, récupérables à même les tarifs de port futurs	(221 244)	(38 748)
	1 612 118	**1 598 340**
	2 573 995 $	**2 628 521 $**

Dettes éventuelles (note 6)

État de l'avoir du Canada

(en milliers de dollars)	Exercice clos le 31 mars 1988	1987
Capital d'apport		
Au début de l'exercice	1 739 388 $	1 678 218 $
Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales (note 8a)	204 037	61,170
À la fin de l'exercice	**1 943 425**	**1 739 388**
Pertes d'exploitation non-financées accumulées		
Au début de l'exercice	102 300	102 300
Perte d'exploitation et amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	37 763	128 981
Moins: le financement du gouvernement (note 8c)	30 000	128 981
À la fin de l'exercice	**110 063**	**102 300**
Coûts de restructuration extraordinaires accumulés, récupérables à même les tarifs de port futurs		
Au début de l'exercice	38 748	-
Additions de l'exercice (note 7)	190 246	38 748
Moins: l'amortissement de l'exercice	7 750	-
À la fin de l'exercice	**221 244**	**38 748**
Avoir du Canada	**1 612 118 $**	**1 598 340 $**

État d'exploitation et des coûts de restructuration extraordinaires

(en milliers de dollars)	Exercice clos le 31 mars 1988	1987
Revenus		
Affranchissement	2 671 961 $	2 500 129 $
Paiements pour usagers des postes (note 8b)	251 593	254 093
Autres	214 998	215 834
	3 138 552	**2 970 056**
Dépenses		
Salaires et avantages	2 268 485	2 243 224
Transport	331 854	317 979
Frais relatifs aux bâtiments	187 585	191 170
Amortissement	92 925	85 690
Autres	287 716	260 974
	3 168 565	**3 099 037**
Perte d'exploitation	**30 013**	**128 981**
Amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	7 750	-
Perte d'exploitation et amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	**37 763 $**	**128 981 $**
Coûts de restructuration extraordinaires, récupérables à même les tarifs de port futurs (note 7)	**190 246 $**	**38 748 $**

État de l'évolution de la situation financière

(en milliers de dollars)	Exercice clos le 31 mars 1988	1987
Encaisse en provenance de l'exploitation		
Perte d'exploitation	(30 013) $	(128 981) $
Éléments n'exigeant pas de sortie de fonds		
Amortissement	92 925	85 690
Perte lors de l'aliénation d'immobilisations	46	4 369
	62 958	(38 922)
Financement du gouvernement	30 000	128 981
Évolution des éléments du fonds de roulement autres que l'encaisse		
Débiteurs	38 961	3 915
Créditeurs et frais courus	(43 901)	71 089
Revenus reportés	14 133	12 467
Mandats-poste en circulation	3 235	2 145
Autres	(55 186)	37 624
	50 200	**217 299**
Encaisse pour restructuration extraordinaire		
Coûts de restructuration extraordinaires, récupérables à même les tarifs de port futurs	**(190 246)**	**(38 748)**
Encaisse en provenance du financement		
Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales	**204 037**	**61 170**
Encaisse investie		
Acquisitions de terrains et bâtiments	(41 569)	(42 185)
Acquisitions d'équipement	(79 365)	(72 828)
	(120 934)	(115 013)
Crédit parlementaire pour fins spéciales	106	502
Produit lors de l'aliénation d'immobilisations	482	2 030
	(120 346)	**(112 481)**
Augmentation (diminution) de l'encaisse	**(56 355)**	**127 240**
Encaisse au début de l'exercice	**608 248**	**481 008**
Encaisse à la fin de l'exercice	**551 893 $**	**608 248 $**
Représentée par:		
Encaisse	483 180 $	549 997 $
Fonds en fiducie pour mandats-poste	68 713 $	58 251 $

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 1988

1. Constitution

La Société a été constituée en vertu de la Loi sur la Société canadienne des postes le 16 octobre 1981 pour exploiter un service postal qui s'autofinance tout en offrant un service dont les normes répondent aux besoins de la population du Canada. Il s'agit d'une société d'État comprise à la Partie I de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière et elle est mandataire de Sa Majesté. La Société est exemptée de l'impôt sur le revenu.

Aux termes de la Loi sur la Société canadienne des postes, tous les biens, droits, obligations et responsabilités du ministère des Postes sont transférés du gouvernement du Canada à la Société.

2. Principales conventions comptables

Les présents états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus. Les principales conventions comptables suivies par la Société se résument comme suit:

(a) Réglementation des tarifs

La Loi sur la Société canadienne des postes stipule que la Société peut, par règlement, préciser des tarifs de port qui sont justes et réalistes pour permettre d'assurer des recettes qui, jointes à celles d'autres sources, suffisent à équilibrer les dépenses engagées par la Société dans le cadre de son exploitation. La Société doit publier les projets de règlements pour que toute personne intéressée puisse présenter ses observations au ministre responsable pour la Société. Ensuite, le ministre soumet les règlements à l'examen du gouverneur en conseil qui doit donner son approbation ou refuser les règlements.

Avec l'approbation du gouverneur en conseil comme chargé de la réglementation des tarifs, la Société peut inclure certains coûts dans ses frais d'exploitation futurs de base à des fins de détermination des tarifs postaux. Ces coûts sont amortis et récupérés à même les tarifs de port futurs sur la base spécifiée par le chargé de la réglementation des tarifs.

(b) Immobilisations et amortissement

Les terrains, les bâtiments et le matériel qui ont été transférés du gouvernement du Canada le 16 octobre 1981, ont été comptabilisés à leur juste valeur à cette date, établie de façon suivante :

Terrains	**- à la valeur marchande fondée sur leur utilisation**
Bâtiments	**- au coût de remplacement non amorti**
Équipement, véhicules, mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	**- au coût de remplacement non amorti ou au coût d'origine moins l'amortissement estimatif**

La valeur marchande des terrains et le coût de remplacement non amorti des bâtiments transférés du gouvernement du Canada ont été déterminés par une évaluation indépendante. Les acquisitions effectuées après le 16 octobre 1981 sont comptabilisées au prix coûtant.

Le petit matériel a été comptabilisé au coût de remplacement estimatif non amorti au 16 octobre 1981. Les acquisitions ultérieures ajoutées à la base sont comptabilisées au prix coûtant. Le remplacement des sacs postaux et des cases à serrure est imputé aux dépenses d'exploitation au moment de l'achat.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire pendant la durée d'utilisation estimative des éléments d'actif suivants :

Bâtiments	**30 et 40 ans**
Équipement	**de 4 à 30 ans**
Véhicules (autres que les véhicules pour passagers et les véhicules utilitaires à service réduit)	**de 6 à 10 ans**
Mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	**de 5 à 20 ans**
Petit matériel - matériel de rue et monoteneurs	**de 5 à 15 ans**

L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement dégressif au taux annuel de 30 pour 100 pour tous les véhicules pour passagers et les véhicules utilitaires à service réduit.

(c) Avantages reliés à la cessation d'emploi

Les employés de la Société ont droit à des avantages précis reliés à la cessation d'emploi, calculés selon les salaires en vigueur à la date de cessation, conformément aux conventions collectives et aux conditions d'emploi.

Avec l'approbation du chargé de la réglementation des tarifs, la Société reporte le coût des avantages reliés à la cessation d'emploi non payés acquis par les employés jusqu'à ce qu'elle soit en mesure de s'autofinancer (prévu pour l'exercice se terminant le 31 mars 1989). Par conséquent, la valeur actualisée des coûts prévus pour les avantages reliés à la cessation d'emploi non payés est comptabilisée comme une dette à long terme contrebalancée par une charge reportée, puisque ces coûts seront récupérés à même les recettes postales futures et/ou le financement du gouvernement (notes 5 et 8c). Cette charge reportée est amortie et imputée aux dépenses d'exploitation en fonction du paiement de la dette et de la récupération à même les recettes postales et/ou le financement du gouvernement.

(d) Comptabilisation des revenus

Les montants reçus et pour lesquels les services afférents n'ont pas encore été rendus à la fin de l'exercice sont reportés.

(e) Crédits parlementaires

Les crédits parlementaires représentant des contributions du gouvernement sont crédités à l'avoir du Canada lorsque les coûts sont engagés. Cependant, lorsque des éléments en capital sont financés en vertu d'un programme d'assistance du gouvernement, ce financement est porté en diminution du coût en capital. Tel que décrit à la note 8a, les montants non engagés sont inscrits comme une dette à court terme au gouvernement du Canada.

Les crédits parlementaires représentant les paiements pour usagers des postes et le financement du gouvernement sont crédités à l'exploitation de l'exercice au cours duquel ils se rapportent, tel qu'indiqué aux notes 8b et c.

(f) Indemnités pour accidents du travail

La Société prend en charge tous les risques reliés aux demandes d'indemnisation pour les accidents de travail. Les coûts estimatifs de ces réclamations pour blessures subies au travail sont imputés aux dépenses d'exploitation au cours de l'exercice pendant lequel la blessure a été subie. Toutes les indemnités versées pour des blessures subies avant le 16 octobre 1981 par des employés sont assumées par le gouvernement du Canada puisque cette responsabilité incombe au ministère du Travail.

(g) Régime de retraite

Les employés de la Société participent au Régime de pension de retraite de la Fonction publique que le gouvernement du Canada administre. Les cotisations de la Société au régime se limitent, d'après les lois actuelles, à un montant égal au montant des cotisations versées par les employés au titre des services courants. Ces cotisations, qui s'élevaient à 96 085 000 $ (96 265 000 $ en 1987), représentent les obligations totales de la Société au titre du régime de retraite; ces cotisations sont comptabilisées à l'exploitation de l'exercice courant. D'après les lois actuelles, la Société n'est pas tenue de verser une cotisation au titre des insuffisances actuarielles du Compte de pension de la Fonction publique ou au titre d'imputations au Fonds du revenu consolidé pour l'indexation des prestations en vertu de la Loi sur les prestations de retraite supplémentaires.

(h) Coûts de restructuration extraordinaires récupérés à même les tarifs de port futurs

La Société a entrepris certains programmes qui font partie de la restructuration majeure du système postal actuel afin de rencontrer les normes d'exploitation et de rendement de service spécifiées. Les coûts de ces programmes sont exceptionnels, non répétitifs et de nature stratégique.

Avec l'approbation du chargé de la réglementation des tarifs, ces coûts seront récupérés à même les tarifs de port futurs et comme tels sont amortis sur une base linéaire au cours des cinq années qui suivent.

En attendant l'amortissement et le recouvrement de ces coûts à mêmes les tarifs de port futurs, ces coûts sont reflétés dans l'état d'exploitation et des coûts de restructuration extraordinaires comme ayant été engagés, et s'accumulent en réduction de l'avoir du Canada.

Dans le cas où la Société détermine qu'il n'y a pas d'assurance raisonnable à l'effet que des coûts particuliers seront récupérés, ces coûts non recouvrables seront imputés à l'exploitation courante.

(i) Conversion des devises étrangères

Les revenus et les dépenses ayant trait aux opérations avec des administrations postales étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au moment de l'opération. Les montants à payer ou à recevoir de ces administrations étrangères à la date du bilan sont convertis aux taux de change en vigueur à cette date. Les gains ou les pertes provenant de la conversion des devises étrangères sont portés aux comptes d'exploitation.

3. Immobilisations

(en milliers de dollars)	1988			1987
	Prix coûtant ou juste valeur	Amortissement accumulé	Montant net	Montant net
Terrains	241 889 $	- $	241 889 $	241 704 $
Bâtiments	1 054 615	237 279	817 336	818 083
Équipement	440 966	174 923	266 043	282 744
Véhicules	85 745	44 355	41 390	35 630
Petit matériel				
Sacs postaux et cases à serrure	24 325	-	24 325	24 325
Matériel de rue et monoteneurs	73 163	16 924	56 239	27 942
Mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	111 251	30 259	80 992	70 411
	2 031 954 $	**503 740 $**	**1 528 214 $**	**1 500 839 $**

4. Musée national des postes

La Société exploite un musée qui contient du matériel philatélique, des objets de collection, une bibliothèque spécialisée, des expositions qui remontent à l'origine du service postal ainsi que d'autres pièces commémoratives. Puisque ces collections, expositions et livres ne sont pas destinés à la vente et que leur valeur n'est pas déterminée, un montant symbolique de 1 000 $ leur a été attribué dans les états financiers.
Le 1 avril 1988, avec l'accord du gouvernement du Canada, la garde de ces actifs a été cédée aux Archives nationales du Canada et au Musée canadien des civilisations. Le mémoire d'entente indiquant les détails précis de cette transaction est présentement en cours de révision.

5. Avantages reliés à la cessation d'emploi

Lors de sa constitution le 16 octobre 1981, la Société a assumé la dette au titre des avantages reliés à la cessation d'emploi acquis par les employés du ministère des Postes. En plus, la Société a comptabilisé la dette pour les avantages acquis par les employés de la Société depuis le 16 octobre 1981. La valeur actualisée de ces dettes prévues et les coûts reportés correspondants non amortis et non imputés aux dépenses d'exploitation au 31 mars se chiffrent à :

(en milliers de dollars)	1988	1987
Accumulés au 16 octobre 1981	222 937 $	240 949 $
Accumulés après le 16 octobre 1981	168 907	145 990
	391 844 $	**386 939 $**

Le total imputé aux dépenses d'exploitation pour les avantages reliés à la cessation d'emploi s'est chiffré à 22 180 300 $ (15 633 900 $ en 1987).

6. Dettes éventuelles

(a) Une plainte a été déposée auprès de la Commission canadienne des droits de la personne alléguant qu'il y a eu discrimination au sujet de travail à valeur égale. La Commission poursuit présentement son enquête de cette plainte et on ne peut, à ce moment, établir le résultat de cette enquête. Les frais éventuels reliés à cette plainte, advenant qu'elle soit justifiée, seront récupérés à même les tarifs de port futurs (conformément à la Loi sur la Société canadienne des postes), et/ou du gouvernement du Canada.

(b) Les employés peuvent accumuler des congés de maladie. Toutefois, ces congés ne constituent pas des droits acquis mais plutôt des réserves en cas de maladies futures. Les frais éventuels reliés aux congés de maladie accumulés auxquels les employés auront droit ne peuvent pas être déterminés de façon précise. Les congés de maladie sont imputés aux dépenses d'exploitation au fur et à mesure qu'ils sont payés.

7. Coûts de restructuration extraordinaires, récupérables à même les tarifs de port futurs

Au cours de l'année, la Société a encouru des coûts qui ont contribué à la restructuration du système postal actuel afin de rencontrer les normes d'exploitation et de rendement du service spécifiées. Ces coûts ont trait à la négociation de la flexibilité contractuelle, au développement et à la mise en oeuvre des systèmes de gestion et d'exploitation, et à la réduction des effectifs et sont récupérables à même les tarifs de port futurs. Ces coûts sont amortis sur une base linéaire au cours des cinq années qui suivent.

8. Crédits parlementaires

(a) Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales

Le gouvernement du Canada a contribué aux acquisitions d'immobilisations et aux coûts de restructuration extraordinaires par l'entremise d'un crédit parlementaire pour les dépenses en capital et les coûts extraordinaires requis. Aucune autre contribution additionnelle de ce genre n'est prévue. Dans les années antérieures, la Société a également reçu des crédits parlementaires pour fins spéciales. Les crédits parlementaires ont été répartis comme suit :

(en milliers de dollars)	1988	1987
Solde non déboursé au début de l'exercice	43 589 $	2 261 $
Crédits parlementaires		
Dépenses en capital et coûts extraordinaires	161 000	103 000
Total disponible	**204 589**	**105 261**
Crédité comme suit:		
Avoir du Canada		
Dépenses en capital et coûts de restructuration extraordinaires	204 037	59 963
Fins spéciales	-	1 207
Acquisitions d'immobilisations (aide du gouvernement)	106	502
Total déboursé	**204 143**	**61 672**
Solde non déboursé à la fin de l'exercice (au passif à court terme)	**446 $**	**43 589 $**

(b) Paiements pour usagers des postes

Le gouvernement du Canada appuie l'industrie de l'édition par le biais de paiements qui compensent la Société pour la perte de revenu d'affran-

chissement de ce secteur. Conformément à la politique du gouvernement, la Société reçoit aussi une compensation pour les publications gouvernementales gratuites, la littérature pour les aveugles et pour le service de transport aux communautés du Grand Nord. Les paiements reçus sont les suivants :

(en milliers de dollars)	1988	1987
Ministère de la Consommation et des Corporations	196 500 $	199 000 $
Ministère des Communications	55 093	55 093
	251 593 $	**254 093 $**

Il est anticipé que lorsque la politique gouvernementale exige de la Société qu'elle offre des services moyennant des frais inférieurs aux coûts, la Société continuera de recevoir des paiements afin de compenser la perte de revenu d'affranchissement.

(c) Financement du gouvernement

Aux termes de la Loi sur la Société canadienne des postes, lorsque les revenus annuels de la Société sont insuffisants pour lui permettre de payer tous ses frais d'exploitation et ses frais imputables sur le revenu, le montant du déficit doit être intégré, sous forme d'un article portant affectation de crédits aux déficits, dans le prochain budget présenté au Parlement.

L'affectation annuelle de crédits aux déficits en ce qui a trait à la perte d'exploitation était limitée à 30 000 000 $ (128 981 000 $ en 1987). Aucune autre affectation annuelle de crédits aux déficits n'est prévue.

9. Engagements découlant de contrats de location

La Société occupe certaines installations en vertu de contrats de location-exploitation échéant à diverses dates entre 1989 et 2027. Les paiements minimums futurs que la Société devra verser aux termes des contrats de location-exploitation de plus d'un an sont les suivants:

(en milliers de dollars)	
1989	37 234 $
1990	30 201
1991	22 594
1992	17 916
1993	13 105
1994 à 2027	25 346
	146 396 $

10. Opérations entre apparentés

La Société a conclu les opérations suivantes avec ses apparentés en plus de celles présentées ailleurs dans les présents états financiers.

(a) Gestion des biens immobiliers

La Société a une entente avec le ministère des Travaux publics pour la gestion de la plupart de ses biens immobiliers. Ses frais de gestion, ainsi que les frais d'exploitation, d'entretien, de location et autres frais relatifs aux bâtiments y compris les subventions tenant lieu d'impôts fonciers, engagés par le ministère des Travaux publics et imputés aux dépenses d'exploitation, se chiffrent à 181 259 000 $ (176 200 000 $ en 1987). Un revenu provenant de loyers à des tiers se chiffre à 8 129 000 $ (10 130 000 $ en 1987) et est inclu dans les autres revenus. Les dépenses en immobilisations et les frais de gestion associés se chiffrent à 33 452 000 $ (31 240 000 $ en 1987).

(b) Financement

Actuellement, les recettes de la Société sont déposées au crédit de la Société dans le Fonds du revenu consolidé du gouvernement du Canada et ses dépenses sont payées à même ce Fonds. Dans le cas où les recettes disponibles de la Société sont insuffisantes pour acquitter à leur échéance tous les frais d'exploitation et les frais imputables sur le revenu, le ministre des Finances peut, après approbation, mettre à la disposition de la Société les montants nécessaires pour lui permettre de faire face à toutes ces obligations. Aucun intérêt n'a été imputé à la Société et celle-ci n'a reçu aucun intérêt sur le solde dans le Fonds du revenu consolidé.

(c) Mandats-poste

Les fonds reçus de l'émission de mandats-poste sont déposés en fiducie au crédit de la Société dans le Fonds du revenu consolidé du gouvernement du Canada jusqu'au moment où ces fonds sont requis pour le remboursement des mandats-poste et/ou les règlements avec les administrations postales étrangères. Aucun intérêt n'a été reçu des fonds en dépôt et aucun frais n'a été imputé par le gouvernement du Canada pour les dépenses relatives au remboursement des mandats-poste.

(d) Autres

Dans le cours normal des affaires, la Société effectue diverses opérations avec le gouvernement du Canada, ses agences et d'autres sociétés d'État. Parmi ces opérations, la Société fournit des services postaux et achète des services de transport aérien et ferroviaire.

11. Conventions collectives

Les conventions collectives entre la Société et certaines de ses unités de négociation ont expiré et sont à différentes étapes de négociation, d'arbitrage ou de ratification.

Rétrospective de cinq ans

(Les montants sont en millions de dollars à moins d'indication contraire)

	1987-1988	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984
ÉTAT D'EXPLOITATION					
Revenus					
Affranchissement	**2 672**	2 500	2 341	2 119	2 027
Paiements pour usagers des postes	**252**	254	225	226	223
Autres	**215**	216	192	155	150
	3 139	2 970	2 758	2 500	2 400
Dépenses					
Salaires et avantages	**2 268**	2 243	2 208	2 120	1 976
Transport	**332**	318	307	297	284
Frais relatifs aux bâtiments	**188**	191	136	150	144
Amortissement	**93**	86	80	77	71
Autres	**288**	261	237	251	225
	3 169	3 099	2 968	2 895	2 700
Perte d'exploitation	**30**	129	210	395	300
Amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	**8**	–	–	–	–
Perte d'exploitation et amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	**38**	129	210	395	300
Perte en pourcentage du revenu	**1,2%**	4.4%	7.6%	15.8%	12.5%
BILAN					
Actif					
A court terme	**654**	740	615	516	522
Immobilisations	**1 528**	1 501	1 479	1 504	1 548
Autres	**392**	387	358	350	333
	2 574	2 628	2 452	2 370	2 403
Passif et avoir propre					
A court terme	**570**	643	518	419	424
Avantages reliés à la cessation d'emploi	**392**	387	358	350	334
Avoir propre	**1 612**	1 598	1 576	1 601	1 645
	2 574	2 628	2 452	2 370	2 403
FINANCEMENT DU GOUVERNEMENT					
Exploitation	**30**	129	184	347	306
Avoir propre	**204**	61	1	4	2
ACQUISITIONS D'ACTIFS					
Terrains et bâtiments	**41**	42	20	27	28
Equipement et petit matériel	**43**	25	15	4	9
Véhicules	**17**	17	8	3	11
Matériel de bureau et autres	**20**	31	13	3	34
	121	115	56	37	82

	1987-1988	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984
ASPECTS DE L'EXPLOITATION					
Revenu par produit					
(en millions de dollars)					
Lettres	**1 781**	1 667	1 546	1 438	1 408
Publications	**289**	285	282	278	275
Mediaposte avec adresse	**209**	161	157	135	139
Colis	**268**	263	231	197	195
Services speciaux	**238**	227	205	163	122
Total envois adressés	**2 785**	2 603	2 421	2 211	2 139
Mediaposte sans adresse	**139**	151	145	134	110
Envois totaux	**2 924**	2 754	2 566	2 345	2 249
Autres	**215**	216	192	155	151
Total	**3 139**	2 970	2 758	2 500	2 400
Pourcentage d'augmentation	**5,7%**	7.7%	10.3%	4.2%	6.3%
Volume par produit					
(en millions d'envois)					
Lettres	**4 365**	4 359	4 196	3 952	3 932
Publications	**580**	586	578	554	542
Mediaposte avec adresse	**918**	769	684	665	643
Colis	**79**	86	85	77	80
Services speciaux	**60**	59	56	57	44
Total envois adressés	**6 002**	5 859	5 599	5 305	5 241
Mediaposte sans adresse	**1 809**	2 079	2 097	2 007	1 614
Total	**7 811**	7 938	7 696	7 312	6 855
Pourcentage d'augmentation (de diminution)	**(1,6%)**	3.1%	5.3%	6.7%	3.7%
Main-d'oeuvre-exploitation					
En millions d'heures rémunérées	**128,1**	126.4	128.1	129.5	127.6
Pourcentage d'augmentation (de diminution)	**1,3%**	(1.3%)	(1.1%)	1.6%	(1.2%)
Effectifs					
(en fin d'exercice)					
À plein temps	**53 093**	52 760	52 345	54 009	54 372
À temps partiel	**9 089**	8 880	9 027	8 946	9 031
Total	**62 182**	61 640	61 372	62 955	63 403
Pourcentage d'augmentation (de diminution)	**0,9%**	0.4%	(2.5%)	(0.7%)	(0.2%)
RENDEMENT D'EXPLOITATION					
Indicateurs de rendement					
Objets traités par heure rémunérée	**266,3**	255.5	247.6	241.5	231.7
Pourcentage d'augmentation	**4,2%**	3.2%	2.5%	4.2%	2.3%
Points de remise desservis par facteurs par heure rémunérée	**47,1**	46.6	45.4	43.9	43.3
Pourcentage d'augmentation	**1,1%**	2.6%	3.4%	1.4%	3.1%
Arrêts de travail					
Milliers d'heures-personnes perdues	**1 394,1**	9.4	51.9	5.7	1.6
Recettes par envoi (en cents)	**40,2**	37.4	35.8	34.2	35.0
Coûts par envoi (en cents)	**40,6**	39.0	38.6	39.6	39.4